

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. März 2017

Allianz Global Investors Fund

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg Nr. 71.182

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht gegründet. Die Gesellschaft wurde durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) zugelassen und gemäß Teil I des novellierten Gesetzes des Großherzogtums Luxemburg vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen eingetragen. Die Gesellschaft wurde am 9. August 1999 gegründet.

Die Gesellschaft hat verschiedene Teilfonds (die „Teilfonds“) aufgelegt, die Aktien in mehreren Klassen und Währungen ausgegeben haben. Die nachfolgenden Teilfonds standen am 31. März 2017 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz Advanced Fixed Income Euro¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Global¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Short Duration¹⁾
- Allianz American Income
- Allianz Asia Pacific Equity
- Allianz Asian Multi Income Plus
- Allianz Asian Small Cap Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Emerging Markets Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Euroland Equity
- Allianz Best Styles Europe Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Global AC Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Global Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Pacific Equity¹⁾
- Allianz Best Styles US Equity¹⁾
- Allianz Capital Plus¹⁾
- Allianz China Equity
- Allianz China Multi Income Plus (ehemals: Allianz Greater China Dynamic)
- Allianz China Strategic Bond¹⁾
- Allianz Convertible Bond¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus II¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus III
- Allianz Credit Opportunities
- Allianz Discovery Asia Strategy¹⁾
- Allianz Discovery Europe Opportunities¹⁾
- Allianz Discovery Europe Strategy¹⁾
- Allianz Discovery Germany Strategy¹⁾
- Allianz Dynamic Asian High Yield Bond
- Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond¹⁾
- Allianz Dynamic Commodities¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75¹⁾
- Allianz Dynamic Risk Parity¹⁾
- Allianz Emerging Asia Equity
- Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018¹⁾
- Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020¹⁾
- Allianz Emerging Markets Equity Opportunities¹⁾
- Allianz Emerging Markets Local Currency Bond¹⁾
- Allianz Emerging Markets Select Bond¹⁾ (ehemals: Allianz Emerging Markets Flexible Bond)
- Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond¹⁾
- Allianz Enhanced Short Term Euro
- Allianz Euro Bond¹⁾
- Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus¹⁾
- Allianz Euro Bond Strategy¹⁾
- Allianz Euro Credit SRI¹⁾
- Allianz Euro High Yield Bond
- Allianz Euro High Yield Defensive¹⁾
- Allianz Euro Inflation-linked Bond¹⁾
- Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy¹⁾
- Allianz Euroland Equity Growth
- Allianz Euroland Equity SRI¹⁾
- Allianz Europe Conviction Equity
- Allianz Europe Equity Growth
- Allianz Europe Equity Growth Select
- Allianz Europe Equity Value¹⁾
- Allianz Europe Income and Growth
- Allianz Europe Mid Cap Equity¹⁾
- Allianz Europe Small Cap Equity¹⁾
- Allianz European Equity Dividend
- Allianz Flexi Asia Bond
- Allianz Flexible Bond Strategy¹⁾
- Allianz Floating Rate Notes Plus¹⁾
- Allianz GEM Equity High Dividend
- Allianz German Equity¹⁾
- Allianz Global Agricultural Trends
- Allianz Global Bond¹⁾
- Allianz Global Credit
- Allianz Global Dividend
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Income¹⁾
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50¹⁾
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75
- Allianz Global EcoTrends
- Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend¹⁾
- Allianz Global Equity

- Allianz Global Equity Insights
- Allianz Global Equity Unconstrained
- Allianz Global Fundamental Strategy¹⁾
- Allianz Global High Yield
- Allianz Global Hi-Tech Growth
- Allianz Global Metals and Mining
- Allianz Global Multi-Asset Credit
- Allianz Global Small Cap Equity
- Allianz Global Smaller Companies¹⁾
- Allianz Global Sustainability
- Allianz Green Bond¹⁾
- Allianz High Dividend Asia Pacific Equity
- Allianz HKD Income
- Allianz Hong Kong Equity
- Allianz Income and Growth
- Allianz India Equity
- Allianz Indonesia Equity
- Allianz Japan Equity
- Allianz Korea Equity
- Allianz Laufzeitfonds Extra 2019¹⁾
- Allianz Little Dragons
- Allianz Merger Arbitrage Strategy¹⁾
- Allianz Multi Asset Long / Short
- Allianz Multi Asset Opportunities
- Allianz Oriental Income
- Allianz Renminbi Fixed Income¹⁾
- Allianz Selection Alternative¹⁾
- Allianz Selection Fixed Income¹⁾
- Allianz Selective Global High Yield
- Allianz Short Duration Global Bond
- Allianz Short Duration Global Real Estate Bond
- Allianz Strategy Select 50¹⁾
- Allianz Strategy Select 75¹⁾
- Allianz Structured Alpha Strategy¹⁾
- Allianz Structured Alpha 250¹⁾
- Allianz Structured Return¹⁾
- Allianz Target Return Bond¹⁾
- Allianz Target Return Bond US¹⁾
- Allianz Thailand Equity
- Allianz Thematica
- Allianz Tiger
- Allianz Total Return Asian Equity
- Allianz Treasury Short Term Plus Euro¹⁾
- Allianz US Equity Dividend
- Allianz US Equity Fund
- Allianz US Equity Plus¹⁾
- Allianz US High Yield

- Allianz US Short Duration High Income Bond
- Allianz US Small Cap Equity¹⁾

Für die Teilfonds werden die Vermögensgegenstände und Bücher separat geführt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 31. März 2017. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung der Teilfonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie aufgrund des aktuellen Verkaufsprospektes, der Satzung der Gesellschaft und der wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den aktuellen geprüften Jahresbericht, getätigt werden. Liegt der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurück, muss auch der letzte Halbjahresbericht zur Verfügung gestellt werden.

Der Verkaufsprospekt, die Satzung der Gesellschaft, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und bei jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Einige während des Berichtszeitraums durchgeführte Transaktionen erscheinen nicht mehr im Anlageportfolio. Die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums kann auf Anfrage kostenlos am Sitz der Gesellschaft bezogen werden.

Allianz Global Investors Fund
 c/o Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
 6A, route de Trèves
 L-2633 Senningerberg
 Internet: www.allianzglobalinvestors.lu
 E-Mail: info-lux@allianzgi.com

¹⁾ Nicht zugelassen in Hongkong und nicht erhältlich für Anleger mit Wohnsitz in Hongkong.
 Die Aktienklasse RMB H-2 (für alle Teilfonds) ist in Hongkong nicht zugelassen und für Anleger mit Wohnsitz in Hongkong nicht erhältlich.

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Neu aufgelegte Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde beschlossen, folgende neue Teilfonds aufzulegen:

Auflegungsdatum	Name des Teilfonds
31. Oktober 2016	Allianz Global High Yield
31. Oktober 2016	Allianz Global Multi-Asset Credit
31. Oktober 2016	Allianz Selective Global High Yield
4. November 2016	Allianz Global Credit
4. November 2016	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond
15. November 2016	Allianz Multi Asset Long / Short
17. November 2016	Allianz Credit Opportunities
21. November 2016	Allianz Multi Asset Opportunities
8. Dezember 2016	Allianz Thematica
23. Januar 2017	Allianz Coupon Select Plus III
2. Februar 2017	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25
2. Februar 2017	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75
15. Februar 2017	Allianz Global Equity Insights
15. Februar 2017	Allianz Short Duration Global Bond
1. März 2017	??Transl: Allianz American Income

Zusammenlegung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde beschlossen, folgende Teilfonds zusammenzulegen:

Verschmelzungsdatum	Untergehender Fonds/Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds des Allianz Global Investors Fund
18. Oktober 2016	Allianz Actions Internationales, Allianz Multi Actions Monde	Allianz Best Styles Global Equity
14. November 2016	Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Obligations Crédit ISR	Allianz Euro Credit SRI
8. Dezember 2016	Allianz Global Investors Fund III - Allianz Deluxe	Allianz Thematica
7. März 2017	Allianz Euro Bond Plus	Allianz Euro Bond Strategy
28. März 2017	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global EcoTrends	Allianz Global Equity Insights

Umwandlung in Masterfonds gemäß Art. 77 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, die folgenden Teilfonds in einen Master-Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (der Master-OGAW) gemäß Art. 77 Abschnitt 3 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung umzuwandeln:

Konvertierungsdatum	Name des Teilfonds
14. Oktober 2016	Allianz Euro Bond Strategy

Änderungen des Verkaufsprospekts

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde folgende Änderungen mit Wirkung zum 10. Februar 2017 beschlossen:

- Die Anlageverwaltung für den Teilfonds Allianz Dynamic Risk Parity wird von der Verwaltungsgesellschaft an Allianz Global Investors U.S. LLC übertragen.

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde folgende Änderungen mit Wirkung zum 15. März 2017 beschlossen:

- Allianz Emerging Markets Flexible Bond wurde in Allianz Emerging Markets Select Bond umbenannt.
- Allianz Greater China Dynamic wurde in Allianz China Multi Income Plus umbenannt.
- AllianzGI, Niederlassung Frankreich, hat in ihrer Funktion als leitender Investmentmanager für die Teilfonds Allianz Euro Bond, Allianz Euro Bond Strategy, Allianz Flexible Bond Strategy und Allianz Global Bond die Anlageverwaltung teilweise auf AllianzGI Singa-pore übertragen. Die Bestellung der Sub-Investmentmanager soll eine angemessene Abdeckung sämtlicher Vermögensgegenstände der Teilfonds entweder durch den leitenden Investmentmanager oder den Sub-Investmentmanager gewährleisten.
- AllianzGI Japan hat in ihrer Funktion als leitender Investmentmanager des Teilfonds Allianz Global Dynamic Multi Asset Income die Anlageverwaltung teilweise auf AGI AP übertragen. Die Bestellung der Sub-Investmentmanager soll eine angemessene Abdeckung sämtlicher Vermögensgegenstände des Teilfonds in allen relevanten Zeitzonen weltweit entweder durch den leitenden Investmentmanager oder die Sub-Investmentmanager gewährleisten.
- AllianzGI Japan hat in ihrer Funktion als leitender Investmentmanager des Teilfonds Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50 die Anlageverwaltung teilweise auf AGI AP und AllianzGI übertragen. Die Bestellung der Sub-Investmentmanager soll eine angemessene Abdeckung sämtlicher Vermögensgegenstände des Teilfonds in allen relevanten Zeitzonen weltweit entweder durch den leitenden Investmentmanager oder die Sub-Investmentmanager gewährleisten.

Nachfolgende Ereignisse

Neu aufgelegte Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde beschlossen, folgende neue Teilfonds aufzulegen:

Auflegungsdatum	Name des Teilfonds
31. März 2017	Allianz Global Artificial Intelligence

Da der erste NIW am 1. April 2017 berechnet wurde, gab es zum 31. März 2017 keine Zahlen, die offengelegt werden konnten.

Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds	4	Allianz Discovery Germany Strategy	267
Konjunktur und Kapitalmarkt im Berichtszeitraum / Ausblick	44	Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	272
Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft		Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	279
Finanzaufstellungen der Teilfonds		Allianz Dynamic Commodities	284
Vermögensaufstellungen		Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	291
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens		Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	304
Entwicklung des Teilfondsvermögens		Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	319
Aktienentwicklung		Allianz Dynamic Risk Parity	332
Allianz Advanced Fixed Income Euro	48	Allianz Emerging Asia Equity	338
Allianz Advanced Fixed Income Global	67	Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	343
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	76	Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	349
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	94	Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	357
Allianz American Income	105	Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	362
Allianz Asia Pacific Equity	110	Allianz Emerging Markets Select Bond	367
Allianz Asian Multi Income Plus	115	(ehemals Allianz Emerging Markets Flexible Bond)	367
Allianz Asian Small Cap Equity	122	Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	372
Allianz Best Styles Euroland Equity	136	Allianz Enhanced Short Term Euro	378
Allianz Best Styles Europe Equity	143	Allianz Euro Bond	385
Allianz Best Styles Global AC Equity	150	Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	394
Allianz Best Styles Global Equity	165	Allianz Euro Bond Strategy	400
Allianz Best Styles Pacific Equity	178	Allianz Euro Credit SRI	410
Allianz Best Styles US Equity	186	Allianz Euro High Yield Bond	422
Allianz Capital Plus	196	Allianz Euro High Yield Defensive	432
Allianz China Equity	206	Allianz Euro Inflation-linked Bond	440
Allianz China Multi Income Plus	213	Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	446
(ehemals Allianz Greater China Dynamic)	213	Allianz Euroland Equity Growth	459
Allianz China Strategic Bond	218	Allianz Euroland Equity SRI	466
Allianz Convertible Bond	224	Allianz Europe Conviction Equity	471
Allianz Coupon Select Plus	231	Allianz Europe Equity Growth	476
Allianz Coupon Select Plus II	234	Allianz Europe Equity Growth Select	483
Allianz Coupon Select Plus III	238	Allianz Europe Equity Value	490
Allianz Credit Opportunities	242	Allianz Europe Income and Growth	494
Allianz Discovery Asia Strategy	247	Allianz Europe Mid Cap Equity	500
Allianz Discovery Europe Opportunities	251	Allianz Europe Small Cap Equity	504
Allianz Discovery Europe Strategy	259	Allianz European Equity Dividend	510
		Allianz Flexi Asia Bond	518
		Allianz Flexible Bond Strategy	526
		Allianz Floating Rate Notes Plus	537
		Allianz GEM Equity High Dividend	546
		Allianz German Equity	552

Allianz Global Agricultural Trends	557	Allianz Short Duration Global Bond	799
Allianz Global Bond	562	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	805
Allianz Global Credit	567	Allianz Strategy Select 50	812
Allianz Global Dividend	576	Allianz Structured Alpha Strategy	820
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	581	Allianz Structured Alpha 250	829
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	585	Allianz Structured Return	838
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	589	Allianz Target Return Bond	853
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	600	Allianz Target Return Bond US	857
Allianz Global EcoTrends	604	Allianz Thailand Equity	861
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	609	Allianz Thematica	866
Allianz Global Equity	615	Allianz Total Return Asian Equity	877
Allianz Global Equity Insights	621	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	884
Allianz Global Equity Unconstrained	626	Allianz US Equity Dividend	892
Allianz Global Fundamental Strategy	630	Allianz US Equity Fund	897
Allianz Global High Yield	637	Allianz US Equity Plus	903
Allianz Global Hi-Tech Growth	645	Allianz US High Yield	908
Allianz Global Metals and Mining	649	Allianz US Short Duration High Income Bond	918
Allianz Global Multi-Asset Credit	654	Allianz US Small Cap Equity	926
Allianz Global Small Cap Equity	662		
Allianz Global Smaller Companies	670	Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen	932
Allianz Global Sustainability	676		
Allianz Green Bond	681	Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	992
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	688		
Allianz HKD Income	694	Hinweis für Anleger in der Schweiz	993
Allianz Hong Kong Equity	700		
Allianz Income and Growth	705	Ihre Partner	1009
Allianz India Equity	721		
Allianz Indonesia Equity	726		
Allianz Japan Equity	731		
Allianz Korea Equity	736		
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	740		
Allianz Little Dragons	748		
Allianz Merger Arbitrage Strategy	753		
Allianz Multi Asset Long / Short	760		
Allianz Multi Asset Opportunities	765		
Allianz Oriental Income	771		
Allianz Renminbi Fixed Income	777		
Allianz Selection Alternative	783		
Allianz Selection Fixed Income	786		
Allianz Selective Global High Yield	790		

Anmerkung: Dieses Dokument ist eine Übersetzung des englischen Originaltextes. Im Falle von Abweichungen ist das englische Original maßgebend.

Wertentwicklung der Teilfonds

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Advanced Fixed Income Euro	W (H2-CHF)	23.09.2015	1.000,00		
	A (EUR)	12.05.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.11.2016	100,00		
	CT (EUR)	05.10.2016	100,00		
	IT (EUR)	10.10.2012	1.000,00		
	IT8 (EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	W (EUR)	06.03.2012	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	20.10.2015	100,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	PT (H2-CHF)	09.06.2016	1.000,00		
	A (EUR)	24.08.2015	100,00		
	F (EUR)	21.08.2015	1.000,00		
	I (EUR)	24.08.2015	1.000,00		
	R (EUR)	26.11.2015	100,00		
	RT (EUR)	26.11.2015	100,00		
	W (H-EUR)	29.07.2016	1.000,00		
	WT2 (H-EUR)	10.03.2016	1.000,00		
	AT (H2-PLN)	03.03.2016	400,00		
	I (H-USD)	24.08.2015	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	26.03.2013	100,00		
	AT (EUR)	27.10.2016	100,00		
	Euro Reserve Plus P+G				
	A2 (EUR)	12.06.2014	100,00		
	Euro Reserve Plus WM P				
	(EUR)	12.06.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	11.03.2016	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	W (EUR)	08.01.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	18.12.2015	1.000,00		
Allianz American Income	AM (USD)	01.03.2017	10,00		
	W9 (USD)	01.03.2017	100.000,00		
	X7 (USD)	01.03.2017	1,00		
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	11.01.2005	10,00		
	I (EUR)	11.01.2005	10,00		
	A (USD)	11.03.2005	10,00		
	I (USD)	11.01.2005	10,00		
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (H2-AUD)	15.09.2014	10,00		
	AMg (H2-AUD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	13.10.2015	10,00		
	AM (H2-RMB)	06.05.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	13.10.2015	10,00		
	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AMg (HKD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	13.10.2015	10,00		
	AM (USD)	17.05.2010	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
-1,82	3,71	-	-	-	-	3,55
-1,77	3,83	-	-	-	-	3,45
-0,93	-	-	-	-	-	-
-1,74	-	-	-	-	-	-
-1,61	4,28	5,54	14,09	-	-	17,56
0,36	-	-	-	-	-	-
-1,56	4,44	5,86	14,50	-	-	23,35
0,40	-	-	-	-	-	-
-3,51	-	-	-	-	-	9,88
-1,95	-	-	-	-	-	2,97
-1,88	7,82	-	-	-	-	8,86
-1,41	8,95	-	-	-	-	8,95
-1,63	8,51	-	-	-	-	9,69
-1,67	-	-	-	-	-	3,73
-1,80	-	-	-	-	-	3,62
-3,05	-	-	-	-	-	-0,45
-3,04	-	-	-	-	-	2,05
-0,82	-	-	-	-	-	4,31
-2,48	5,93	-	-	-	-	6,14
-0,22	0,78	0,85	4,25	-	-	5,02
-0,16	-	-	-	-	-	-
-0,22	0,78	0,85	-	-	-	1,38
-0,17	0,94	1,16	-	-	-	1,75
-0,15	-	-	-	-	-	0,56
-0,17	-	-	-	-	-	1,01
-0,10	1,22	1,73	5,61	-	-	6,84
-0,10	-	-	-	-	-	0,92
0,10	-	-	-	-	-	-
0,18	-	-	-	-	-	-
0,00	-	-	-	-	-	-
6,96	12,54	12,85	32,39	59,81	79,70	161,15
7,44	13,55	14,87	35,95	67,04	95,05	187,04
2,36	12,12	0,00	9,89	32,15	54,15	97,57
2,66	13,17	1,55	12,60	37,99	72,33	144,06
5,88	13,89	0,63	-	-	-	-1,48
5,98	-	-	-	-	-	9,45
5,46	-	-	-	-	-	7,99
7,61	16,70	-	-	-	-	-0,58
7,64	-	-	-	-	-	11,89
4,68	-	-	-	-	-	7,66
5,11	-	-	-	-	-	8,30
5,87	13,28	-1,88	-0,27	11,13	-	3,78
5,91	-	-	-	-	-	8,81
6,03	-	-	-	-	-	10,43
5,39	-	-	-	-	-	9,12
5,69	13,19	-1,76	-0,42	11,68	-	19,47

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Asian Multi Income Plus (Fortsetzung)	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	IT (USD)	15.07.2009	10,00		
Allianz Asian Small Cap Equity	AT (USD)	13.05.2014	10,00		
	IT (USD)	13.05.2014	1.000,00		
	WT3 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	A (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2015	100,00		
	I (EUR)	13.10.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	13.10.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	22.04.2015	100,00		
	W (EUR)	08.03.2016	1.000,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00		
	I (USD)	20.01.2015	1.000,00		
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	31.05.2010	100,00		
	AT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	I (EUR)	12.07.2005	10,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00		
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	13.10.2014	100,00		
	I (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	22.04.2015	100,00	09.03.2017	98,96
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	WT (H-EUR)	07.04.2016	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	16.08.2016	100,00		
	PT6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	PT7 (EUR)	23.01.2017	1.000,00		
	P6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	R (EUR)	16.08.2016	100,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	R (GBP)	16.08.2016	100,00		
Allianz Best Styles Global Equity	W (H-CHF)	04.08.2016	1.000,00		
	A (EUR)	27.06.2014	100,00		
	AT (H-EUR)	16.12.2015	100,00		
	CT (EUR)	01.09.2016	100,00		
	I (EUR)	23.04.2015	1.000,00		
	IT (H-EUR)	15.10.2014	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	P (EUR)	15.05.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	01.09.2016	1.000,00		
	PT6 (EUR)	27.04.2015	1.000,00	09.03.2017	1.060,59
	RT (EUR)	24.02.2015	100,00		
	W (EUR)	06.08.2013	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
5,72	–	–	–	–	–	8,61
5,65	13,18	-1,76	-0,27	–	–	11,60
6,04	14,01	-0,47	1,66	15,44	–	47,30
1,57	7,94	1,59	–	–	–	2,00
1,97	8,93	3,73	–	–	–	4,61
1,64	8,13	3,18	–	–	–	3,95
11,37	–	–	–	–	–	14,90
11,13	–	–	–	–	–	11,28
11,89	–	–	–	–	–	13,83
11,76	–	–	–	–	–	13,96
11,94	–	–	–	–	–	2,16
2,89	–	–	–	–	–	–
11,78	–	–	–	–	–	14,26
11,77	21,46	–	–	–	–	-11,66
11,89	–	–	–	–	–	18,42
1,16	–	–	–	–	–	–
6,98	21,04	–	–	–	–	-0,70
19,00	-0,25	-1,74	10,03	53,58	–	33,37
19,00	-0,24	-1,75	10,07	53,37	–	-15,80
18,68	-0,74	-2,67	8,37	49,81	–	-19,70
19,38	0,30	-0,54	12,07	58,37	6,75	32,67
5,01	–	–	–	–	–	–
13,09	1,70	–	–	–	–	13,72
13,45	2,35	8,03	–	–	–	12,43
11,36	–	–	–	–	–	–
11,44	–	–	–	–	–	-11,20
13,57	2,56	8,40	–	–	–	13,00
13,49	–	–	–	–	–	6,35
1,06	–	–	–	–	–	–
14,87	–	–	–	–	–	-0,73
15,38	8,63	–	–	–	–	3,80
5,03	–	–	–	–	–	–
15,38	8,62	–	–	–	–	3,78
15,04	–	–	–	–	–	-0,66
15,15	–	–	–	–	–	5,87
14,68	–	–	–	–	–	-1,36
11,46	–	–	–	–	–	0,44
14,38	5,90	14,75	–	–	–	21,01
10,87	–	–	–	–	–	-0,21
14,11	–	–	–	–	–	-1,00
14,75	6,58	–	–	–	–	-8,35
11,52	3,28	–	–	–	–	10,75
11,38	–	–	–	–	–	1,30
14,72	6,53	16,11	–	–	–	27,20
14,72	–	–	–	–	–	-0,90
15,35	–	–	–	–	–	-8,05
14,68	6,42	–	–	–	–	-2,46
14,86	6,79	16,67	43,28	–	–	41,51

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Best Styles Global Equity (Fortsetzung)	WT (H-EUR)	01.04.2016	1.000,00		
	XT (EUR)	12.12.2013	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00		
	WT (H-JPY)	28.02.2017	200.000,00		
	AT (H2-PLN)	03.03.2016	400,00		
	IT (USD)	11.03.2016	1.000,00		
Allianz Best Styles Pacific Equity	W (USD)	30.10.2015	1.000,00		
	I (EUR)	18.03.2015	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
Allianz Best Styles US Equity	WT (H-EUR)	07.04.2016	1.000,00	19.12.2016	1.224,32
	A (EUR)	12.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	06.06.2013	100,00		
	AT (H2-EUR)	06.06.2013	100,00		
	CT (H-EUR)	13.10.2015	100,00		
	F (EUR)	16.11.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	13.11.2015	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	W (EUR)	12.01.2015	1.000,00		
	W (H2-EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	WT (H-EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	AT (USD)	22.06.2016	10,00		
	I (USD)	04.12.2013	1.000,00		
	P2 (USD)	12.11.2014	100,00		
	WT (USD)	17.07.2012	1.000,00		
	Allianz Capital Plus	AT (H2-CZK)	27.10.2015	3.000,00	
AT (EUR)		27.10.2015	100,00		
CT (EUR)		27.10.2015	100,00		
WT (EUR)		27.10.2015	1.000,00		
AT (H2-PLN)		03.03.2016	400,00		
Allianz China Equity	PT (AUD)	30.03.2012	1.000,00	09.03.2017	1.836,26
	AT (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	A (EUR)	13.01.2011	100,00		
	CT (EUR)	02.10.2009	100,00		
	PT (EUR)	05.11.2012	1.000,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	W (EUR)	04.09.2015	1.000,00		
	A (GBP)	09.06.2009	100,00		
	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	A (HKD)	03.01.2011	10,00		
	WT (HKD)	13.08.2012	1.000,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	29,44		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
11,44	-	-	-	-	-	2,99
15,03	7,11	17,37	-	-	-	39,34
14,17	24,10	-	-	-	-	23,86
0,54	-	-	-	-	-	-
0,00	-	-	-	-	-	-
15,74	-	-	-	-	-	3,01
9,78	-	-	-	-	-	4,32
9,80	-	-	-	-	-	-1,52
12,27	13,92	-	-	-	-	-5,54
11,71	-	-	-	-	-	-
12,79	-	-	-	-	-	8,54
16,15	9,69	-	-	-	-	7,41
16,08	9,26	19,29	52,43	-	-	55,22
10,38	8,17	5,11	25,61	-	-	30,38
9,94	-	-	-	-	-	2,59
16,54	-	-	-	-	-	0,74
16,50	-	-	-	-	-	-0,28
10,48	-	-	-	-	-	1,53
16,57	-	-	-	-	-	8,56
16,32	-	-	-	-	-	6,23
16,50	10,64	-	-	-	-	9,27
10,86	9,07	6,52	-	-	-	19,09
16,48	10,97	21,76	-	-	-	48,42
10,82	9,08	7,64	-	-	-	23,30
15,85	28,90	-	-	-	-	27,48
11,11	-	-	-	-	-	3,50
11,39	9,99	7,31	-	-	-	19,70
11,37	9,94	-	-	-	-	4,23
11,51	10,21	7,73	29,48	-	-	61,46
0,64	-	-	-	-	-	-0,06
0,96	-	-	-	-	-	0,24
0,68	-	-	-	-	-	-0,24
1,32	-	-	-	-	-	1,42
2,05	-	-	-	-	-	3,34
2,92	-	-	-	-	-	78,41
3,84	12,91	17,63	25,16	-	-	40,80
7,28	10,23	25,72	40,80	80,27	-	18,85
6,78	9,62	23,79	38,11	73,99	-	62,58
7,71	11,24	27,88	45,16	-	-	43,74
7,67	11,06	-	-	-	-	-2,49
8,00	11,47	-	-	-	-	15,19
6,71	28,17	38,36	44,79	78,19	-	79,46
7,26	29,34	41,33	49,50	-	-	52,86
7,22	29,61	-	-	-	-	32,63
2,73	9,68	10,76	16,70	48,24	-	2,43
3,39	11,20	13,71	21,45	-	-	40,83
5,09	5,64	19,78	28,38	59,71	-	21,70
2,47	9,65	10,85	16,64	48,83	-	82,21

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz China Equity (Fortsetzung)	AT (USD)	13.01.2011	10,00		
	IT (USD)	19.01.2009	1.000,00		
	N (USD)	16.12.2010	1.000,00		
	P (USD)	21.01.2013	1.000,00		
	PT (USD)	22.12.2015	1.000,00		
	RT (USD)	11.02.2016	10,00		
Allianz China Multi Income Plus (ehemals Allianz Greater China Dynamic)	I (EUR)	15.04.2013	1.000,00		
	AMg (HKD)	14.03.2017	10,00		
	AT (HKD)	11.04.2014	10,00		
	AMg (USD)	14.03.2017	10,00		
	AT (USD)	02.10.2009	10,00		
	I (USD)	08.04.2014	1.000,00		
Allianz China Strategic Bond	AT (H2-CHF)	30.03.2012	100,00		
	PT (H2-CHF)	02.05.2013	1.000,00	09.03.2017	972,19
	A (H2-EUR)	18.10.2011	100,00		
	AT (H2-EUR)	17.02.2012	100,00		
	CT (H2-EUR)	12.03.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	18.10.2011	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	01.04.2014	1.000,00	09.03.2017	983,38
	A (H2-GBP)	04.11.2011	100,00		
	P (H2-GBP)	04.01.2013	1.000,00		
	A (USD)	18.10.2011	10,00		
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	31.01.2012	100,00		
	AT (EUR)	31.01.2012	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	31.01.2012	1.000,00		
	PT (EUR)	23.10.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	08.02.2016	100,00		
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	12.09.2016	100,00		
Allianz Coupon Select Plus III	AT2 (EUR)	23.01.2017	100,00		
	A2 (EUR)	23.01.2017	100,00		
Allianz Credit Opportunities	IT (EUR)	17.11.2016	1.000,00		
Allianz Discovery Asia Strategy	AT (EUR)	15.03.2016	100,00		
	IT (EUR)	24.11.2015	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	01.02.2017	100.000,00		
	I (USD)	11.02.2014	1.000,00		
	P (USD)	29.04.2014	1.000,00		
Allianz Discovery Europe Opportunities	A (EUR)	26.04.2016	100,00		
	AT (EUR)	31.05.2016	100,00		
	I (EUR)	26.04.2016	1.000,00		
	IT (EUR)	09.08.2016	1.000,00		
	P (EUR)	06.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	26.04.2016	100,00		
	PT (H2-GBP)	06.09.2016	1.000,00		
	I2 (H2-JPY)	09.09.2016	200.000,00		
Allianz Discovery Europe Strategy	PT (H2-CHF)	17.06.2014	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
2,38	9,68	10,89	16,67	48,67	–	0,80
2,97	10,78	13,10	20,21	56,53	–	135,46
3,14	11,12	13,80	21,32	58,94	–	13,09
2,96	10,73	13,01	20,07	–	–	16,65
2,96	–	–	–	–	–	6,08
2,91	–	–	–	–	–	30,60
9,32	6,41	-1,09	29,16	–	–	30,82
0,90	–	–	–	–	–	–
4,23	4,92	-14,88	–	–	–	-12,50
0,80	–	–	–	–	–	–
3,98	4,73	-14,75	2,92	35,20	–	30,60
4,61	5,97	-12,68	–	–	–	-8,67
0,41	-3,64	-4,67	-3,77	–	–	0,93
-0,52	–	–	–	–	–	-2,27
0,62	-3,05	-3,39	-2,23	–	–	4,77
0,63	-3,06	-3,47	-2,28	–	–	2,79
0,52	-3,25	-3,77	-2,80	–	–	2,24
0,73	-3,08	-3,37	-2,01	–	–	5,29
-0,31	–	–	–	–	–	-1,36
1,13	-2,16	-1,85	-0,34	–	–	7,21
1,20	-2,01	-1,57	0,03	–	–	3,23
1,61	-1,89	-1,89	-0,61	–	–	7,13
1,96	1,04	6,98	9,92	–	–	30,55
1,96	1,05	6,99	9,93	–	–	30,60
1,76	–	–	–	–	–	-2,94
2,27	1,65	8,27	11,92	–	–	34,29
2,25	1,61	8,19	–	–	–	10,55
2,18	–	–	–	–	–	2,95
2,39	1,89	8,79	–	–	–	10,12
2,08	–	–	–	–	–	2,86
2,55	–	–	–	–	–	-0,09
0,26	–	–	–	–	–	–
0,28	–	–	–	–	–	–
0,45	–	–	–	–	–	–
-1,64	–	–	–	–	–	-0,08
-1,33	–	–	–	–	–	-9,84
-0,60	–	–	–	–	–	–
-4,70	-2,22	-2,64	–	–	–	-3,83
-4,69	-2,26	-2,68	–	–	–	-5,04
-3,07	–	–	–	–	–	-0,61
-3,07	–	–	–	–	–	-2,36
-2,75	–	–	–	–	–	-0,63
-2,68	–	–	–	–	–	1,54
-2,78	–	–	–	–	–	-2,26
-2,82	–	–	–	–	–	-0,45
-2,29	–	–	–	–	–	1,45
-2,87	–	–	–	–	–	0,74
-1,49	-4,35	1,08	–	–	–	1,99

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Discovery Europe Strategy (Fortsetzung)	A (EUR)	20.10.2009	100,00		
	AT (EUR)	30.01.2015	100,00		
	I (EUR)	20.10.2009	1.000,00		
	IT (EUR)	19.11.2015	1.000,00		
	P (EUR)	31.07.2012	1.000,00		
	R (EUR)	23.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	23.03.2015	100,00		
	WT (EUR)	12.03.2013	1.000,00		
	AT (H2-SEK)	30.10.2015	1.000,00		
IT (H2-SEK)	20.05.2014	10.000,00			
Allianz Discovery Germany Strategy	A (EUR)	03.06.2014	100,00		
	I (EUR)	11.10.2011	1.000,00		
	IT (EUR)	24.11.2015	1.000,00	28.02.2017	983,30
	P (EUR)	28.01.2014	1.000,00		
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	AMg (H2-AUD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	06.10.2015	10,00		
	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	I (H2-EUR)	03.10.2014	1.000,00		
	AMg (H2-GBP)	06.10.2015	10,00		
	AMg (HKD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AMg (H2-SGD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (USD)	25.09.2015	10,00		
	AT (USD)	23.01.2017	10,00		
	W (USD)	03.10.2014	1.000,00		
	WM (USD)	29.02.2016	1.000,00		
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	A (H2-EUR)	05.04.2016	100,00		
	P10 (H2-EUR)	07.12.2016	1.000,00		
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	03.03.2014	100,00		
	I (EUR)	26.10.2010	1.000,00		
	W (EUR)	27.10.2016	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	A (EUR)	04.12.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	30.01.2017	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	WT (EUR)	03.03.2016	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	PT (H2-CHF)	19.08.2015	1.000,00		
	A (EUR)	19.03.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	03.09.2014	100,00		
	CT (EUR)	04.06.2014	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
-1,53	-4,21	0,17	5,04	21,03	-	16,64
-1,52	-4,32	-	-	-	-	3,77
-1,22	-3,65	1,04	6,11	24,21	-	21,22
-1,22	-	-	-	-	-	-4,28
-1,24	-3,69	1,45	6,46	-	-	13,11
-1,28	-4,06	-	-	-	-	3,30
-1,24	-3,56	-	-	-	-	3,88
-1,95	-4,84	-0,27	4,20	-	-	6,40
-1,69	-	-	-	-	-	-4,55
-1,39	-3,69	2,38	-	-	-	5,56
-0,40	-1,60	8,07	-	-	-	8,30
-0,07	-0,91	9,20	11,81	-	-	27,79
-1,91	-	-	-	-	-	0,23
-0,10	-0,95	9,22	-	-	-	9,03
5,01	19,41	-	-	-	-	18,46
4,55	-	-	-	-	-	16,42
6,69	-	-	-	-	-	20,00
0,88	-	-	-	-	-	-
3,70	-	-	-	-	-	12,20
4,05	17,27	-	-	-	-	18,51
4,34	-	-	-	-	-	16,32
4,92	17,83	-	-	-	-	16,89
5,37	-	-	-	-	-	18,54
4,68	-	-	-	-	-	-
4,51	-	-	-	-	-	16,92
4,74	17,74	-	-	-	-	16,80
3,40	-	-	-	-	-	-
5,17	18,93	-	-	-	-	20,83
5,17	-	-	-	-	-	13,41
-1,73	-	-	-	-	-	5,12
2,18	-	-	-	-	-	-
-5,70	1,39	-27,29	-	-	-	-34,16
-5,33	2,16	-26,18	-34,22	-47,56	-	-48,05
-5,47	-	-	-	-	-	-
-1,16	-	-	-	-	-	3,02
-1,02	5,69	-	-	-	-	5,77
-1,02	-	-	-	-	-	3,36
0,89	-	-	-	-	-	-
-1,17	-	-	-	-	-	3,80
-0,61	-	-	-	-	-	-
-0,75	6,47	9,78	-	-	-	9,55
-0,66	-	-	-	-	-	4,69
6,84	-	-	-	-	-	3,60
7,09	3,96	-	-	-	-	-2,63
6,95	3,83	5,82	-	-	-	17,29
6,97	-	-	-	-	-	3,02
6,95	3,82	5,87	-	-	-	6,24
6,67	3,25	4,48	-	-	-	10,38

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 (Fortsetzung)	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	IT (EUR)	03.09.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	P9 (EUR)	28.12.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	24.04.2015	100,00	09.03.2017	100,69
	W (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	AT (H2-HUF)	21.04.2015	25.000,00		
	I (H2-JPY)	09.06.2015	200.000,00		
	I (H2-USD)	27.01.2016	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	PT (USD)	20.08.2015	1.000,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	A (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	F (EUR)	19.08.2016	1.000,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	P (EUR)	17.03.2017	1.000,00		
Allianz Dynamic Risk Parity	P9 (EUR)	28.12.2016	1.000,00		
	A (EUR)	02.02.2017	100,00		
Allianz Emerging Asia Equity	W2 (EUR)	16.01.2015	1.000,00		
	AT (H2-EUR)	26.02.2015	100,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	AT (HKD)	01.03.2011	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	28,18		
	IT (USD)	27.06.2013	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	WT (USD)	12.01.2015	1.000,00		
	WT2 (USD)	14.03.2017	1.000,00		
	A (EUR)	08.04.2014	100,00		
	AT (EUR)	08.04.2014	100,00		
	I (EUR)	08.04.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	08.04.2014	1.000,00	15.03.2017	1.072,51
	P (EUR)	08.04.2014	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	A (H2-USD)	08.04.2014	10,00		
	A (EUR)	27.01.2015	100,00		
	I (EUR)	27.01.2015	1.000,00		
	P (EUR)	27.01.2015	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (H2-USD)	27.01.2015	10,00		
	RT (EUR)	07.04.2016	100,00		
	WT2 (EUR)	15.10.2014	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	WT9 (EUR)	30.03.2017	100.000,00		
	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		
	I (USD)	16.12.2014	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Select Bond (ehemals Allianz Emerging Markets Flexible Bond)	I (H2-EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	R (H2-EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (H2-EUR)	16.12.2014	100,00		
	R (H-GBP)	15.12.2014	100,00	09.03.2017	102,72
	I (USD)	28.10.2014	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
7,26	-	-	-	-	-	-
7,43	4,76	7,47	-	-	-	7,90
7,41	4,68	-	-	-	-	-2,01
2,22	-	-	-	-	-	-
6,99	4,57	-	-	-	-	-5,89
7,56	5,01	8,04	-	-	-	19,81
7,53	5,03	-	-	-	-	-5,77
7,54	4,52	-	-	-	-	-0,80
8,09	-	-	-	-	-	4,33
2,68	4,17	-	-	-	-	-1,66
11,59	-	-	-	-	-	5,22
11,85	-	-	-	-	-	5,88
11,83	-	-	-	-	-	5,96
11,52	-	-	-	-	-	1,59
12,05	-	-	-	-	-	-
12,67	-	-	-	-	-	-0,11
12,28	11,19	15,01	-	-	-	15,85
-0,01	-	-	-	-	-	-
3,25	-	-	-	-	-	-
1,41	-	-	-	-	-	-
-2,92	11,86	-	-	-	-	9,18
4,29	12,85	-	-	-	-	-2,86
10,54	15,64	-	-	-	-	2,06
5,50	14,19	3,63	23,89	51,94	-	25,50
5,22	14,17	3,83	23,73	52,73	-	118,00
5,75	15,33	5,90	27,48	-	-	34,46
5,93	15,72	-	-	-	-	4,23
1,49	-	-	-	-	-	-
1,86	8,97	3,49	-	-	-	4,40
1,79	8,86	3,32	-	-	-	4,24
1,98	9,35	4,19	-	-	-	5,32
1,87	-	-	-	-	-	5,28
1,97	9,23	4,05	-	-	-	5,14
2,65	10,27	5,22	-	-	-	6,17
1,51	11,00	-	-	-	-	11,06
1,67	11,39	-	-	-	-	11,73
1,64	11,37	-	-	-	-	11,70
2,33	12,15	-	-	-	-	12,38
12,37	-	-	-	-	-	10,92
12,62	10,98	-	-	-	-	6,97
-0,22	-	-	-	-	-	-
2,92	-	-	-	-	-	-
1,45	19,16	-	-	-	-	-0,68
2,03	18,41	-	-	-	-	6,83
1,97	18,20	-	-	-	-	5,94
1,93	18,22	-	-	-	-	13,09
1,51	-	-	-	-	-	13,14
2,90	19,64	-	-	-	-	8,12

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	AM (H2-EUR)	04.06.2014	10,00		
	AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00		
	CT (H2-EUR)	04.06.2014	100,00		
	I (H2-EUR)	01.04.2014	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	04.06.2014	1.000,00		
	P (H2-GBP)	12.08.2014	1.000,00	09.03.2017	949,31
Allianz Enhanced Short Term Euro	S (H2-AUD)	07.10.2011	100,00		
	AT (EUR)	01.10.2008	100,00		
	CT (EUR)	16.02.2009	100,00		
	I (EUR)	17.04.2007	1.000,00		
	IT (EUR)	16.02.2009	1.000,00		
	W (EUR)	09.10.2014	1.000,00		
	S (H2-NOK)	07.10.2011	1.000,00		
Allianz Euro Bond	AT (H2-PLN)	03.03.2016	400,00		
Allianz Euro Bond	A (EUR)	02.01.2004	10,00		
	AQ (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	23.04.2003	10,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	I (EUR)	23.04.2003	10,00		
	IT (EUR)	18.09.2014	1.000,00	09.03.2017	1.050,73
	P (EUR)	06.10.2015	100,00		
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	F (EUR)	29.01.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT6 (EUR)	23.11.2016	100,00		
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	18.05.2016	100,00		
	C (EUR)	09.02.2010	100,00		
	CT (EUR)	09.02.2010	100,00		
	FT (EUR)	14.10.2016	1.000,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	PT (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	13.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.02.2015	100,00		
	CT (EUR)	26.10.2016	100,00		
	I (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	09.08.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	26.10.2016	1.000,00		
	R (EUR)	13.01.2015	100,00		
	RT (EUR)	24.04.2015	100,00		
	W (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
Allianz Euro High Yield Bond	WQ (CZK)	20.03.2015	30.000,00	09.03.2017	30.193,34
	A (EUR)	09.02.2010	100,00		
	AM (EUR)	01.03.2013	10,00		
	AT (EUR)	09.02.2010	100,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
0,86	9,60	1,27	–	–	–	0,33
0,88	9,55	1,40	–	–	–	0,90
0,73	9,17	0,47	–	–	–	-0,57
1,18	10,19	2,23	–	–	–	3,81
1,15	–	–	–	–	–	–
1,20	10,16	2,30	–	–	–	1,53
0,96	–	–	–	–	–	3,32
1,29	2,52	4,84	7,77	–	–	17,63
0,02	-0,18	-0,56	-0,32	1,72	–	8,35
-0,03	-0,25	-0,67	-0,47	1,47	–	5,23
0,05	-0,11	-0,22	0,21	2,39	–	15,92
0,05	0,06	-0,05	0,38	2,55	–	6,59
0,08	0,11	–	–	–	–	0,13
0,75	1,09	2,14	3,81	–	–	9,15
1,16	–	–	–	–	–	0,87
-3,63	5,81	7,11	18,05	37,21	45,98	62,01
-3,89	–	–	–	–	–	5,23
-3,72	5,84	7,20	18,05	37,17	46,06	66,80
-3,72	5,79	6,94	17,66	36,57	–	47,90
-3,52	6,55	8,46	20,28	41,46	55,22	81,09
-3,61	–	–	–	–	–	9,01
-3,48	–	–	–	–	–	6,21
-1,03	–	–	–	–	–	-0,07
-0,57	–	–	–	–	–	0,27
-0,72	–	–	–	–	–	0,59
-0,64	–	–	–	–	–	0,74
-0,22	–	–	–	–	–	–
-3,91	–	–	–	–	–	2,26
-3,90	4,99	6,33	17,30	26,92	–	31,88
-3,90	4,98	6,33	17,28	26,90	–	31,85
-2,61	–	–	–	–	–	–
-3,70	5,60	7,57	19,35	30,64	–	37,07
-3,72	–	–	–	–	–	2,39
-1,26	9,21	–	–	–	–	5,84
-1,27	9,28	–	–	–	–	4,90
-1,05	–	–	–	–	–	–
-1,00	9,86	–	–	–	–	6,93
-0,99	–	–	–	–	–	0,25
-0,71	–	–	–	–	–	–
-1,04	9,78	–	–	–	–	6,76
-1,00	9,83	–	–	–	–	4,92
-0,91	10,06	–	–	–	–	7,24
2,88	–	–	–	–	–	3,78
2,59	8,53	7,88	14,73	52,38	–	51,79
2,56	8,52	7,87	14,81	–	–	17,77
2,59	8,53	7,88	14,74	52,38	–	51,88
2,90	9,18	9,18	16,82	57,02	–	58,03
2,74	–	–	–	–	–	–

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Euro High Yield Bond (Fortsetzung)	P (EUR)	09.01.2013	1.000,00		
	R (EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (EUR)	20.04.2015	100,00		
	WT (EUR)	12.12.2013	1.000,00		
	AT (H2-PLN)	18.07.2011	400,00		
	AM (H2-USD)	01.03.2013	10,00		
Allianz Euro High Yield Defensive	AT (EUR)	13.12.2012	100,00		
	I (EUR)	09.10.2012	1.000,00		
	W (EUR)	30.03.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	02.10.2014	100,00		
	AT (EUR)	02.10.2014	100,00		
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	P2 (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	18.03.2014	1.000,00		
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	13.07.2015	100,00		
	I (EUR)	01.07.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	20.03.2012	1.000,00		
	IT8 (EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	P7 (EUR)	22.11.2016	100,00		
	W (EUR)	13.07.2015	1.000,00		
Allianz Euroland Equity Growth	AT (H2-CHF)	04.12.2013	100,00		
	P (H2-CHF)	06.05.2015	1.000,00	09.03.2017	1.028,57
	PT (H2-CHF)	01.06.2015	1.000,00		
	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	PT2 (EUR)	01.06.2015	1.000,00		
	R (EUR)	01.10.2015	100,00		
	RT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	28.11.2012	1.000,00		
	AT (H2-GBP)	04.12.2013	100,00		
	AT (H2-USD)	04.12.2013	10,00		
Allianz Euroland Equity SRI	A (EUR)	26.10.2010	100,00		
	AT (EUR)	13.04.2016	100,00		
	CT2 (EUR)	13.04.2016	100,00		
	I (EUR)	30.03.2017	1.000,00		
	W (EUR)	26.10.2010	1.000,00		
	WT (EUR)	25.10.2016	1.000,00		
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	07.11.2008	100,00		
	AT (EUR)	17.11.2014	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
2,88	9,14	9,12	16,71	-	-	18,98
2,85	9,08	-	-	-	-	3,98
2,86	9,09	-	-	-	-	4,00
3,05	9,51	9,83	-	-	-	14,50
3,68	10,51	11,69	21,45	73,31	-	52,40
3,43	9,63	9,24	16,24	-	-	19,60
2,36	9,33	8,09	14,61	-	-	18,44
2,67	9,97	9,38	16,67	-	-	24,43
2,82	-	-	-	-	-	4,73
2,82	-	-	-	-	-	3,68
-3,54	4,34	-	-	-	-	4,39
-3,54	4,33	-	-	-	-	4,36
-3,65	-	-	-	-	-	2,40
-3,28	4,86	-	-	-	-	5,44
-0,90	-	-	-	-	-	-
-3,26	-	-	-	-	-	5,00
-3,24	4,98	5,80	-	-	-	12,07
-1,60	7,17	-	-	-	-	6,81
-1,25	7,91	7,27	17,69	-	-	19,77
-1,25	7,91	7,26	17,58	-	-	29,84
0,90	-	-	-	-	-	-
1,00	-	-	-	-	-	-
-1,20	8,03	-	-	-	-	7,85
9,87	4,32	21,03	-	-	-	24,41
6,77	-	-	-	-	-	-2,25
10,28	5,25	-	-	-	-	-6,03
10,18	5,22	23,26	29,46	93,92	-	92,40
10,17	5,23	23,27	29,46	93,92	-	92,27
9,76	4,44	21,43	26,58	86,78	-	81,57
10,66	6,17	25,47	32,95	102,73	-	113,41
10,66	6,17	25,48	32,96	102,74	-	113,43
10,64	-	-	-	-	-	3,31
10,64	6,13	-	-	-	-	-3,28
10,81	6,45	-	-	-	-	-4,50
10,58	-	-	-	-	-	4,29
10,58	-	-	-	-	-	4,27
10,83	6,49	26,24	34,17	105,81	-	115,70
10,83	6,49	26,24	34,17	-	-	49,39
10,47	5,27	22,95	-	-	-	26,59
10,92	5,86	22,84	-	-	-	26,40
15,02	3,13	8,45	16,07	59,98	-	25,73
15,03	-	-	-	-	-	3,28
14,96	-	-	-	-	-	3,27
0,15	-	-	-	-	-	-
15,71	4,37	11,07	20,29	69,71	-	34,81
11,15	-	-	-	-	-	-
8,67	-0,80	2,30	13,37	59,31	-	66,22
8,67	-0,80	-	-	-	-	5,18

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum	
Allianz Europe Conviction Equity (Fortsetzung)	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00			
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00			
	WT (H-EUR)	11.04.2016	1.000,00			
Allianz Europe Equity Growth	PT (AUD)	30.03.2012	1.000,00			
	AT (H-CHF)	22.10.2012	100,00			
	A (EUR)	16.10.2006	100,00			
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00			
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00			
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00			
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00			
	P (EUR)	15.06.2012	1.000,00			
	PT (EUR)	01.10.2013	1.000,00			
	P2 (EUR)	21.08.2012	1.000,00			
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00			
	WT (EUR)	09.08.2010	1.000,00			
	W2 (EUR)	27.02.2015	1.000,00			
	A (GBP)	03.08.2009	99,30			
	P (GBP)	04.01.2012	1.000,00			
	P (H2-GBP)	14.01.2015	1.000,00			
	AT (H2-HUF)	17.08.2010	25.000,00			
	AT (H-PLN)	22.03.2012	400,00			
	AT (H2-SGD)	01.10.2012	10,00			
	AT (H2-USD)	06.12.2012	10,00			
I (USD)	07.07.2014	1.000,00				
IT (H2-USD)	02.05.2013	1.000,00				
Allianz Europe Equity Growth Select	PT (H2-CHF)	19.08.2015	1.000,00			
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00			
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00			
	A (EUR)	02.05.2013	100,00			
	AT (EUR)	02.05.2013	100,00			
	CT (EUR)	02.05.2013	100,00			
	I (EUR)	02.05.2013	1.000,00			
	IT (EUR)	02.05.2013	1.000,00			
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00			
	P (EUR)	02.05.2013	1.000,00			
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00			
	R (EUR)	23.03.2015	100,00			
	RT (EUR)	18.02.2015	100,00			
	W (EUR)	02.05.2013	1.000,00			
	WT (EUR)	02.05.2013	1.000,00			
	W3 (EUR)	02.04.2015	1.000,00			
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00			
	AT (H2-HUF)	10.04.2015	25.000,00		09.03.2017	24.359,99
	W (H2-JPY)	14.11.2013	200.000,00			
	AT (H2-SGD)	13.03.2015	10,00			
A (H2-USD)	12.02.2015	10,00				
AT (H2-USD)	13.03.2015	10,00				

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
7,67	–	–	–	–	–	–
9,31	0,40	4,75	–	–	–	8,24
9,54	–	–	–	–	–	5,01
4,13	-1,86	23,53	36,19	–	–	91,93
8,24	9,70	21,04	29,82	–	–	49,81
8,89	5,72	19,91	31,04	98,09	–	127,41
8,89	5,72	19,91	31,03	98,08	–	127,46
8,48	4,93	18,12	28,13	90,80	–	110,78
9,37	6,66	22,05	34,57	107,10	–	154,81
9,37	6,67	22,05	34,58	107,10	–	154,81
9,35	6,62	21,96	34,42	–	–	74,06
9,35	6,62	21,94	–	–	–	34,15
9,52	6,94	22,69	35,63	–	–	55,93
9,54	6,99	22,79	35,80	110,22	–	161,94
9,54	6,99	22,79	35,79	110,22	–	114,15
9,56	6,73	–	–	–	–	0,30
8,58	23,40	32,96	35,44	96,80	–	172,70
8,85	24,22	34,92	38,75	–	–	90,89
9,69	6,86	–	–	–	–	13,99
9,39	6,55	21,59	35,50	104,64	–	116,27
9,60	11,83	25,15	37,66	–	–	78,37
9,56	6,88	20,18	31,27	–	–	50,70
9,55	6,77	19,78	30,69	–	–	43,50
4,49	6,29	8,32	–	–	–	-1,40
10,04	7,59	21,53	33,92	–	–	38,73
8,53	5,02	–	–	–	–	-1,86
7,98	4,53	–	–	–	–	4,49
8,01	–	–	–	–	–	2,42
8,39	4,94	17,75	31,66	–	–	35,37
8,38	4,95	17,72	31,63	–	–	35,38
7,98	4,16	15,99	28,74	–	–	32,00
8,86	5,90	19,93	35,30	–	–	39,61
8,86	5,90	19,93	35,31	–	–	39,65
8,43	–	–	–	–	–	1,61
8,84	5,84	19,73	35,02	–	–	39,35
8,84	5,85	–	–	–	–	-3,54
8,78	5,73	–	–	–	–	-4,60
8,79	5,73	–	–	–	–	2,85
8,97	6,23	20,69	36,57	–	–	41,15
9,03	6,23	20,70	36,50	–	–	41,06
9,11	6,35	–	–	–	–	-3,01
8,33	23,30	–	–	–	–	28,03
5,23	–	–	–	–	–	-7,41
8,91	6,82	21,19	–	–	–	34,35
8,83	5,94	–	–	–	–	-3,70
9,12	5,51	–	–	–	–	2,02
9,21	5,75	–	–	–	–	-4,40

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Europe Equity Growth Select (Fortsetzung)	IT (H2-USD)	22.05.2015	1.000,00		
Allianz Europe Equity Value	I (EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2017	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Europe Income and Growth	AMg (H2-AUD)	01.06.2016	10,00		
	AM (EUR)	05.05.2015	10,00		
	AMg (EUR)	01.06.2016	10,00		
	W (EUR)	14.04.2015	1.000,00		
	AMg (H2-HKD)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.06.2016	10,00		
	AM (H2-USD)	14.04.2015	10,00		
	AMg (H2-USD)	01.06.2016	10,00		
Allianz Europe Mid Cap Equity	I (EUR)	14.01.2014	1.000,00		
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	05.06.2012	100,00		
	AT (EUR)	15.09.2009	100,00		
	I (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	15.09.2009	1.000,00		
	P (EUR)	02.10.2013	1.000,00		
	PT2 (EUR)	29.02.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	AT (H2-USD)	08.07.2016	10,00		
Allianz European Equity Dividend	AM (H2-AUD)	02.10.2013	10,00		
	AT (H2-CHF)	09.11.2016	100,00		
	PT (H2-CHF)	19.08.2015	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	09.11.2016	100,00		
	AM (H2-RMB)	18.02.2014	10,00		
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	A (EUR)	10.01.2011	100,00		
	Aktienzins - A2 (EUR)	31.10.2014	100,00		
	AM (EUR)	02.10.2013	10,00		
	AQ (EUR)	01.07.2015	100,00		
	AT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	CT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	I (EUR)	09.10.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	10.03.2009	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	R (EUR)	25.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	25.03.2015	100,00		
	W (EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
	WT (H-GBP)	09.05.2016	1.000,00		
	AM (H2-HKD)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-NZD)	01.04.2016	10,00		
	AT (H-PLN)	22.03.2012	400,00		
	AM (H2-SGD)	14.04.2014	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
9,43	6,92	-	-	-	-	-6,11
16,40	6,87	-	-	-	-	9,74
0,69	-	-	-	-	-	-
1,29	-	-	-	-	-	-
6,90	-	-	-	-	-	2,55
5,50	4,68	-	-	-	-	-6,92
5,68	-	-	-	-	-	2,01
6,02	5,62	-	-	-	-	-6,95
6,24	-	-	-	-	-	2,16
6,25	-	-	-	-	-	2,40
6,37	5,46	-	-	-	-	-7,86
6,40	-	-	-	-	-	2,30
6,54	0,56	17,80	-	-	-	17,82
5,44	4,86	27,74	34,82	-	-	81,39
5,44	4,86	27,74	34,82	100,30	-	129,36
5,97	5,93	30,34	38,96	-	-	89,46
5,97	5,93	30,34	38,95	110,64	-	146,00
5,95	5,86	30,23	-	-	-	36,71
6,14	-	-	-	-	-	6,80
5,90	-	-	-	-	-	5,12
6,16	6,30	31,26	40,43	-	-	92,35
6,28	-	-	-	-	-	9,90
10,16	4,38	8,04	-	-	-	27,21
9,38	-	-	-	-	-	-
8,98	3,09	-	-	-	-	-2,05
9,69	-	-	-	-	-	-
11,21	6,60	10,78	-	-	-	17,79
8,48	2,46	-	-	-	-	3,91
8,48	-	-	-	-	-	0,78
8,82	2,86	4,81	20,60	62,28	-	45,81
8,82	2,87	-	-	-	-	6,04
8,88	2,87	4,80	-	-	-	20,71
8,82	2,87	-	-	-	-	-5,89
8,82	2,87	4,82	20,61	62,30	-	144,95
8,42	2,10	3,26	17,93	56,34	-	131,55
9,31	3,79	6,70	-	-	-	25,11
9,31	3,79	6,70	23,87	69,67	-	161,74
9,29	3,75	6,61	-	-	-	18,12
9,29	3,73	-	-	-	-	-3,71
9,24	3,65	-	-	-	-	-7,59
9,23	3,65	-	-	-	-	-7,60
9,47	4,10	7,34	-	-	-	18,46
9,47	4,10	7,34	-	-	-	15,45
9,95	-	-	-	-	-	5,71
9,71	3,49	4,60	-	-	-	20,48
10,64	-	-	-	-	-	4,77
9,74	8,98	11,01	27,76	-	-	61,72
9,63	4,10	5,83	-	-	-	10,99

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz European Equity Dividend (Fortsetzung)	AM (H2-USD)	02.10.2013	10,00		
	AMg (H2-USD)	04.11.2015	10,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2015	1.000,00		
Allianz Flexi Asia Bond	AM (H2-AUD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-CAD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-RMB)	03.07.2012	10,00		
	A (H2-EUR)	15.04.2013	100,00		
	AM (H2-EUR)	01.03.2013	10,00		
	I (EUR)	03.07.2012	1.000,00		
	AM (H2-GBP)	01.03.2013	10,00		
	PQ (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	AM (HKD)	03.07.2012	10,00		
	PQ (HKD)	03.06.2013	1.000,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AM (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AM (H2-SGD)	01.03.2013	10,00		
	AM (USD)	03.07.2012	10,00		
	AMg (USD)	04.11.2015	10,00		
	AT (USD)	03.07.2012	10,00		
IT (USD)	03.09.2012	1.000,00			
Allianz Flexible Bond Strategy	AT (H-CHF)	09.10.2014	100,00		
	PT (H2-CHF)	19.08.2015	1.000,00		
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00	09.03.2017	2.894,33
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	A (EUR)	16.08.2011	100,00		
	AT (EUR)	09.10.2014	100,00		
	C (EUR)	16.08.2011	100,00		
	CT (EUR)	22.11.2011	100,00		
	FT (EUR)	16.09.2016	1.000,00		
	I (EUR)	03.09.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	29.07.2011	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	R (EUR)	25.03.2015	100,00	09.03.2017	93,53
	W (EUR)	13.03.2015	1.000,00	09.03.2017	929,18
	WT (EUR)	01.10.2012	1.000,00		
	PT (USD)	20.08.2015	1.000,00		
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	11.08.2016	100,00		
	AT2 (EUR)	02.09.2016	100,00		
	I (EUR)	23.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	VarioZins A (EUR)	23.09.2014	100,00		
	VarioZins P (EUR)	22.07.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	WT8 (EUR)	04.07.2016	1.000,00		
	VarioZins A (H2-USD)	17.03.2017	10,00		
	VarioZins P (H2-USD)	17.03.2017	1.000,00		
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	02.08.2016	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
9,84	3,85	4,86	–	–	–	20,89
9,42	–	–	–	–	–	-4,93
10,34	–	–	–	–	–	-2,48
1,53	12,51	12,45	18,31	–	–	25,06
1,00	10,68	8,46	12,70	–	–	16,40
3,06	14,55	15,61	20,17	–	–	26,74
0,23	9,45	6,69	9,57	–	–	3,71
0,21	9,74	6,85	9,77	–	–	4,77
6,20	12,13	24,09	37,09	–	–	31,11
0,77	10,47	8,12	11,55	–	–	6,77
1,07	11,52	9,84	14,00	–	–	10,46
1,34	10,95	8,19	11,37	–	–	14,13
1,74	11,65	9,54	13,54	–	–	10,00
1,70	13,10	14,40	20,87	–	–	26,05
1,99	–	–	–	–	–	–
1,11	11,54	9,54	12,40	–	–	7,47
1,23	10,84	8,19	11,26	–	–	14,02
1,14	–	–	–	–	–	8,33
1,14	10,88	8,25	11,32	–	–	14,10
1,52	11,65	9,83	13,74	–	–	14,93
-1,57	-0,41	–	–	–	–	-3,48
-1,41	-0,53	–	–	–	–	-1,90
-1,32	–	–	–	–	–	-1,64
-1,82	–	–	–	–	–	-0,45
-1,28	-0,09	-1,75	2,28	6,63	–	6,60
-1,27	-0,09	–	–	–	–	-1,83
-1,37	-0,54	-2,52	1,27	5,13	–	5,09
-1,37	-0,53	-2,50	1,28	–	–	5,88
-0,91	–	–	–	–	–	-0,07
-1,17	0,12	-1,21	–	–	–	-0,62
-1,17	0,13	-1,21	3,33	8,75	–	9,65
-1,19	0,09	-1,29	–	–	–	1,70
-1,19	0,10	–	–	–	–	-1,39
-0,74	–	–	–	–	–	-3,27
-0,81	–	–	–	–	–	-3,45
-0,98	0,51	-0,46	4,51	–	–	5,46
-5,52	-0,59	–	–	–	–	-1,08
-0,03	–	–	–	–	–	0,01
0,06	–	–	–	–	–	0,00
0,11	0,49	–	–	–	–	0,85
0,11	–	–	–	–	–	–
0,00	0,26	0,63	–	–	–	0,58
0,08	–	–	–	–	–	0,09
0,15	0,56	–	–	–	–	0,50
0,18	–	–	–	–	–	0,15
0,00	–	–	–	–	–	–
0,06	–	–	–	–	–	–
15,41	–	–	–	–	–	1,71

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz GEM Equity High Dividend (Fortsetzung)	AT (EUR)	15.06.2007	100,00		
	CT (EUR)	29.05.2007	100,00		
	I (EUR)	29.05.2007	1.000,00		
	AMg (HKD)	06.10.2015	10,00		
	AT (HUF)	17.08.2010	25.000,00		
	AMg (USD)	06.10.2015	10,00		
	AT (USD)	25.02.2008	10,00		
	AM (H2-ZAR)	02.08.2016	150,00		
Allianz German Equity	AT (H2-CZK)	24.08.2016	3.000,00		
	AT (EUR)	22.10.2012	100,00		
	F (EUR)	29.11.2013	1.000,00		
	F2 (EUR)	29.11.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	22.10.2012	1.000,00		
	W (EUR)	22.10.2012	1.000,00		
	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00		
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	01.04.2008	100,00		
	AT (EUR)	24.06.2008	100,00		
	CT (EUR)	07.07.2008	100,00		
	IT (EUR)	07.07.2008	1.000,00		
	PT (EUR)	11.08.2016	1.000,00		
	PT2 (EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	A (GBP)	25.08.2008	100,00		
	P (GBP)	14.11.2011	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	AT (USD)	01.04.2008	10,00		
Allianz Global Bond	A (EUR)	05.11.2015	100,00		
	CT (EUR)	07.03.2016	100,00		
	AMg (HKD)	01.12.2016	10,00		
	AMg (USD)	01.12.2016	10,00		
	I (USD)	05.11.2015	1.000,00		
	W (USD)	05.11.2015	1.000,00		
	W9 (USD)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Global Credit	AT (H2-EUR)	14.12.2016	100,00		
	I (H2-EUR)	04.11.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	PT (GBP)	28.02.2017	1.000,00		
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	PT (USD)	28.02.2017	1.000,00		
Allianz Global Dividend	A (EUR)	18.05.2015	100,00		
	F (EUR)	15.05.2015	1.000,00		
	I (EUR)	18.05.2015	1.000,00	09.03.2017	999,81
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	WT (EUR)	16.03.2017	1.000,00		
	I (USD)	08.03.2016	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	17.11.2015	100,00		
	I (EUR)	17.11.2015	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
14,35	17,60	11,74	20,15	24,09	-	-13,01
13,91	16,72	10,07	17,46	19,51	-	-14,98
14,92	18,77	13,99	23,80	30,43	-	-0,06
9,64	-	-	-	-	-	12,96
14,20	15,93	11,20	24,57	31,49	-	7,70
9,29	-	-	-	-	-	12,67
9,22	17,26	-1,05	-0,53	2,55	-	-43,60
18,35	-	-	-	-	-	2,53
13,78	-	-	-	-	-	-1,77
14,23	5,09	18,86	27,42	-	-	52,96
15,01	6,56	22,22	-	-	-	22,19
15,01	6,57	22,22	-	-	-	22,19
14,73	6,03	21,00	30,88	-	-	58,45
14,90	6,35	21,73	32,05	-	-	60,30
14,30	23,73	33,92	35,06	-	-	57,58
-1,42	9,23	5,38	32,11	56,38	-	61,09
-1,46	8,70	4,59	31,43	55,85	-	28,05
-1,80	8,44	3,74	29,09	50,54	-	36,43
-0,95	10,28	7,40	35,97	64,18	-	56,60
-0,94	-	-	-	-	-	-1,87
1,68	-	-	-	-	-	-
-1,83	27,42	16,69	36,42	55,57	-	60,61
-1,36	28,58	18,84	40,39	-	-	47,80
-1,42	28,38	-	-	-	-	17,99
-5,79	8,83	-6,84	9,45	29,10	-	15,80
-2,38	-	-	-	-	-	7,21
-2,45	-	-	-	-	-	3,42
1,29	-	-	-	-	-	-
1,09	-	-	-	-	-	-
-6,37	-	-	-	-	-	10,76
-6,28	-	-	-	-	-	10,95
1,90	-	-	-	-	-	-
1,10	-	-	-	-	-	-
-2,05	-	-	-	-	-	-
1,26	-	-	-	-	-	-
1,88	-	-	-	-	-	-
-0,33	-	-	-	-	-	-
-1,34	-	-	-	-	-	-
0,00	-	-	-	-	-	-
12,35	6,41	-	-	-	-	-10,11
13,11	7,90	-	-	-	-	-8,66
13,39	-	-	-	-	-	-8,93
7,43	-	-	-	-	-	0,26
1,21	-	-	-	-	-	-
0,73	-	-	-	-	-	7,61
2,14	-	-	-	-	-	-
7,05	-	-	-	-	-	-2,65
7,45	-	-	-	-	-	-1,92

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50 (Fortsetzung)	I (USD)	17.11.2015	1.000,00		
	WT (USD)	17.11.2015	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00		
Allianz Global EcoTrends	A (EUR)	03.05.2006	100,00	28.03.2017	101,11
	CT (EUR)	04.06.2007	100,00	28.03.2017	76,68
	I (GBP)	15.12.2011	1.000,00	28.03.2017	1.639,50
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	I (EUR)	17.12.2015	1.000,00		
Allianz Global Equity	AT (EUR)	13.06.2000	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	IT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	IT (H-EUR)	06.05.2009	10,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00		
	AT (USD)	13.06.2000	10,00		
	IT (USD)	04.10.2016	1.000,00		
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	15.02.2017	100,00		
	AT (EUR)	07.03.2017	100,00		
	CT (EUR)	28.03.2017	100,00		
	IT (EUR)	07.03.2017	1.000,00		
	X7 (EUR)	15.02.2017	1,00	24.03.2017	0,97
	I (GBP)	28.03.2017	1.000,00		
	AT (USD)	15.03.2017	10,00		
W9 (USD)	15.02.2017	100.000,00			
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	19.12.2008	100,00		
	AT (USD)	19.12.2008	10,00		
	IT (USD)	17.05.2016	1.000,00		
Allianz Global Fundamental Strategy	AT2 (EUR)	12.11.2015	100,00		
	AT3 (EUR)	23.01.2017	100,00		
	CT2 (EUR)	04.12.2013	100,00		
	D (EUR)	14.03.2014	100,00		
	IT2 (EUR)	28.02.2013	1.000,00		
	I4 (EUR)	21.05.2014	1.000,00		
	RT2 (H-GBP)	15.12.2014	100,00		
	D (H2-USD)	28.02.2013	10,00		
Allianz Global High Yield	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	17.03.2017	100.000,00		
	P (H2-GBP)	07.12.2016	1.000,00		
	A (USD)	07.12.2016	10,00		
	IT (USD)	08.11.2016	1.000,00		
	P (USD)	07.12.2016	1.000,00		
Allianz Global Hi-Tech Growth	F (EUR)	15.11.2013	1.000,00		
	A (USD)	03.10.2008	9,74		
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	22.02.2011	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
2,80	-	-	-	-	-	2,90
2,96	-	-	-	-	-	3,19
3,75	-	-	-	-	-	-
4,69	4,44	2,76	10,50	49,30	12,09	-3,02
4,31	3,67	1,21	8,04	43,77	-	-26,49
5,27	22,89	15,93	17,49	-	-	56,72
14,34	-	-	-	-	-	13,62
10,49	11,01	17,60	36,59	101,73	55,41	4,90
10,03	10,39	15,86	33,68	94,85	-	28,60
10,91	12,15	19,61	40,60	111,30	-	45,80
7,18	10,30	7,62	20,91	78,81	-	94,90
7,19	-	-	-	-	-	1,37
11,09	12,41	20,69	-	-	-	36,21
1,76	-	-	-	-	-	-
5,66	10,46	3,69	12,88	66,58	38,57	23,60
5,23	-	-	-	-	-	-
-1,57	-	-	-	-	-	-
-0,24	-	-	-	-	-	-
2,31	-	-	-	-	-	-
-0,18	-	-	-	-	-	-
-3,00	-	-	-	-	-	-
1,86	-	-	-	-	-	-
0,10	-	-	-	-	-	-
0,07	-	-	-	-	-	-
10,78	11,24	21,17	38,19	91,72	-	159,74
5,87	10,57	6,79	14,13	57,98	-	106,00
6,47	-	-	-	-	-	5,06
3,60	-	-	-	-	-	3,16
3,03	-	-	-	-	-	-
3,41	9,57	3,41	-	-	-	7,20
3,42	9,82	5,03	-	-	-	8,07
3,88	10,56	5,35	11,62	-	-	12,74
4,03	10,89	6,18	-	-	-	5,70
2,43	10,81	-	-	-	-	12,25
3,19	7,78	3,52	8,95	-	-	10,04
3,41	-	-	-	-	-	-
1,93	-	-	-	-	-	-
3,66	-	-	-	-	-	-
1,98	-	-	-	-	-	-
3,31	-	-	-	-	-	-
0,36	-	-	-	-	-	-
3,38	-	-	-	-	-	-
3,50	-	-	-	-	-	-
4,36	-	-	-	-	-	-
3,56	-	-	-	-	-	-
17,66	19,50	21,15	-	-	-	38,93
11,64	17,01	3,62	12,13	73,95	-	88,33
19,13	40,76	-21,93	-24,43	-42,56	-	-60,30

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Global Metals and Mining	AT (EUR)	12.04.2011	100,00		
	F (EUR)	16.11.2012	1.000,00		
	I (EUR)	22.02.2011	1.000,00		
	IT (EUR)	12.04.2011	1.000,00		
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AQ (H2-EUR)	08.03.2017	100,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2017	100,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	17.03.2017	100.000,00		
	AQ (USD)	08.03.2017	10,00		
	AT (USD)	22.02.2017	10,00		
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	15.03.2017	100,00		
	AT (H-EUR)	13.09.2013	100,00		
	CT (H-EUR)	13.09.2013	100,00		
	IT (H-EUR)	13.09.2013	1.000,00		
	PT (H-EUR)	13.09.2013	1.000,00		
	PT2 (EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	RT (H-EUR)	22.04.2015	100,00		
	PT (GBP)	22.08.2013	1.000,00		
	PT2 (GBP)	03.03.2014	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	WT (GBP)	24.07.2015	1.000,00		
	AT (USD)	13.09.2013	10,00		
	IT (USD)	18.06.2013	1.000,00		
	WT (USD)	15.05.2014	1.000,00		
Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	28.07.2016	10,00		
	IT (USD)	28.07.2016	1.000,00		
	WT9 (USD)	28.07.2016	100.000,00		
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	02.01.2003	10,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	F (EUR)	16.11.2015	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	27.03.2015	100,00		
	WT (GBP)	12.07.2016	1.000,00		
	A (USD)	02.01.2003	10,00		
Allianz Green Bond	AT (EUR)	11.01.2017	100,00		
	I (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	PT (EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P10 (EUR)	12.12.2016	1.000,00		
	R (EUR)	17.11.2015	100,00		
	W (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	W9 (EUR)	21.03.2017	100.000,00		
	P2 (H2-GBP)	27.02.2017	1.000,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
19,13	40,77	-21,93	-24,44	-42,59	-	-59,81
19,96	42,74	-19,74	-21,22	-	-	-36,70
19,67	42,03	-20,54	-22,40	-39,97	-	-58,29
19,67	42,03	-20,54	-22,39	-39,96	-	-57,81
0,83	-	-	-	-	-	-
-0,01	-	-	-	-	-	-
0,37	-	-	-	-	-	-
-0,03	-	-	-	-	-	-
0,80	-	-	-	-	-	-
0,56	-	-	-	-	-	-
0,84	-	-	-	-	-	-
0,47	-	-	-	-	-	-
0,22	-	-	-	-	-	-
0,10	-	-	-	-	-	-
0,20	-	-	-	-	-	-
1,18	-	-	-	-	-	-
0,27	-	-	-	-	-	-
6,69	1,48	3,92	11,48	-	-	12,78
6,18	0,96	1,91	8,28	-	-	9,49
6,98	2,90	5,45	14,08	-	-	15,45
7,08	2,91	5,86	15,21	-	-	16,58
12,84	-	-	-	-	-	-
7,07	2,79	-	-	-	-	-7,79
9,58	23,07	30,23	37,24	-	-	37,48
9,65	23,25	30,89	-	-	-	29,85
9,76	22,92	-	-	-	-	27,20
9,79	23,45	-	-	-	-	11,72
4,69	4,12	2,16	6,99	-	-	8,70
5,25	5,16	4,23	10,30	-	-	20,02
5,43	5,52	4,94	-	-	-	5,95
6,05	-	-	-	-	-	-0,80
6,55	-	-	-	-	-	-0,58
6,72	-	-	-	-	-	-0,52
10,48	11,71	17,08	37,59	96,33	60,59	132,57
10,10	10,86	15,33	34,57	89,19	-	34,70
11,28	-	-	-	-	-	2,50
10,98	-	-	-	-	-	7,12
10,92	12,55	-	-	-	-	1,04
10,69	-	-	-	-	-	5,35
5,51	11,42	3,68	14,29	62,50	41,61	154,08
0,17	-	-	-	-	-	-
-2,29	-	-	-	-	-	5,24
-1,87	-	-	-	-	-	-
0,59	-	-	-	-	-	-
-2,25	-	-	-	-	-	5,17
-2,13	-	-	-	-	-	5,43
0,49	-	-	-	-	-	-
-0,29	-	-	-	-	-	-

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Green Bond (Fortsetzung)	AT3 (H2-SEK)	06.12.2016	1.000,00		
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	07.01.2016	108,84		
	AM (EUR)	07.01.2016	9,66		
	AT (EUR)	07.07.2016	100,00		
	I (EUR)	07.01.2016	131,31		
	I (H-EUR)	07.01.2016	841,25		
	W (H-EUR)	07.01.2016	730,65		
	AT (H2-PLN)	07.03.2016	400,00		
	AM (USD)	07.01.2016	7,60		
	IT (USD)	08.03.2016	1.000,00		
Allianz HKD Income	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AT (HKD)	15.09.2014	10,00		
	AM (USD)	01.03.2013	10,00		
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	04.10.2010	10,00		
	AT (HKD)	17.06.2011	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	136,43		
	IT (USD)	03.10.2008	144,82		
Allianz Income and Growth	AM (H2-AUD)	15.10.2012	10,00		
	RM (H2-AUD)	18.02.2016	100,00		
	AM (H2-CAD)	02.05.2013	10,00		
	RM (H2-CAD)	18.02.2016	100,00		
	AM (H2-RMB)	14.06.2013	10,00		
	RM (H2-RMB)	18.02.2016	10,00		
	A (H2-EUR)	17.07.2012	100,00		
	AM (H2-EUR)	02.05.2013	10,00		
	AQ (H2-EUR)	09.01.2017	100,00		
	AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2012	100,00		
	I (EUR)	03.09.2014	1.000,00		
	I (H2-EUR)	31.08.2011	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.11.2011	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	P (H2-EUR)	10.04.2014	1.000,00		
	RM (H2-EUR)	01.10.2015	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.02.2016	100,00		
	AM (H2-GBP)	02.05.2013	10,00		
	PM (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	RM (H2-GBP)	15.12.2014	100,00		
	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	RM (HKD)	01.10.2015	10,00		
	AM (H2-NZD)	02.12.2013	10,00		
	IT (H2-SEK)	11.10.2012	10.000,00		
	AM (H2-SGD)	01.07.2013	10,00		
	AMg2 (H2-SGD)	15.02.2017	10,00		
	RM (H2-SGD)	18.02.2016	10,00		
	A (USD)	01.10.2013	10,00		
	AM (USD)	16.10.2012	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
0,23	-	-	-	-	-	-
10,33	-	-	-	-	-	11,45
10,34	-	-	-	-	-	11,46
10,02	-	-	-	-	-	5,55
11,00	-	-	-	-	-	12,55
5,34	-	-	-	-	-	10,97
5,42	-	-	-	-	-	11,14
5,37	-	-	-	-	-	9,78
5,46	-	-	-	-	-	14,89
6,06	-	-	-	-	-	12,04
-0,05	2,65	4,43	6,24	-	-	5,51
-0,10	2,65	4,40	-	-	-	4,50
-0,35	2,44	4,62	6,55	-	-	5,82
0,92	9,43	4,42	11,67	43,03	-	7,28
0,83	9,40	4,44	11,78	43,12	-	8,20
3,13	5,23	12,75	22,57	53,64	-	30,90
0,62	9,44	4,61	11,77	43,86	-	86,81
1,12	10,52	6,65	15,06	51,11	-	101,90
6,06	11,30	8,63	21,12	-	-	40,26
6,52	-	-	-	-	-	15,15
5,50	9,74	5,23	15,41	-	-	20,18
5,87	-	-	-	-	-	14,15
7,24	12,98	11,01	22,19	-	-	26,78
7,48	-	-	-	-	-	16,45
4,93	8,96	4,27	13,36	-	-	33,33
4,84	8,93	3,97	13,15	-	-	17,26
1,95	-	-	-	-	-	-
4,87	8,94	4,06	-	-	-	3,74
4,43	8,17	2,51	10,57	-	-	24,73
10,89	11,13	20,37	-	-	-	22,10
5,30	9,78	5,53	15,67	52,46	-	46,59
5,31	9,73	5,55	15,60	-	-	42,05
10,84	11,25	20,52	-	-	-	36,34
5,19	9,63	5,41	-	-	-	7,36
5,19	-	-	-	-	-	9,09
5,22	-	-	-	-	-	16,75
5,34	9,57	4,95	14,34	-	-	18,72
5,71	10,33	6,52	16,78	-	-	19,32
5,79	10,17	-	-	-	-	6,50
5,86	10,06	4,91	14,29	-	-	21,92
6,18	-	-	-	-	-	10,33
6,32	11,98	10,60	-	-	-	18,30
5,00	9,23	5,06	15,83	-	-	32,28
5,64	10,46	5,89	15,18	-	-	20,01
0,27	-	-	-	-	-	-
5,88	-	-	-	-	-	14,70
5,64	9,94	5,09	-	-	-	14,34
5,69	10,02	5,10	14,38	-	-	28,77

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Income and Growth (Fortsetzung)	AMg2 (USD)	15.02.2017	10,00		
	AQ (USD)	09.01.2017	10,00		
	AT (USD)	18.11.2011	10,00		
	CM (USD)	17.11.2014	10,00		
	IT (USD)	27.08.2013	1.000,00		
	P (USD)	01.04.2014	1.000,00		
	PM (USD)	05.05.2014	1.000,00		
	PT (USD)	24.02.2017	1.000,00		
	RM (USD)	01.10.2015	10,00		
	RT (USD)	01.10.2015	10,00		
	AM (H2-ZAR)	18.03.2015	150,00		
Allianz India Equity	I (USD)	30.12.2009	1.000,00		
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	3,15		
Allianz Japan Equity	AT (EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (H-EUR)	24.08.2015	100,00		
	CT (H-EUR)	05.02.2015	100,00		
	F (EUR)	25.10.2013	1.000,00		
	IT (H-EUR)	18.09.2014	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	12,46		
	AT (H-USD)	15.03.2016	10,00		
	IT (USD)	03.10.2008	12,95		
Allianz Korea Equity	A (USD)	03.10.2008	7,73		
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	A (EUR)	23.09.2014	100,00		
Allianz Little Dragons	A2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
	CT2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	63,69		
	AT (USD)	03.10.2008	63,73		
	WT2 (USD)	26.05.2015	1.000,00		
Allianz Merger Arbitrage Strategy	PT (H2-CHF)	20.06.2016	1.000,00		
	A (EUR)	18.05.2016	100,00		
	AT (EUR)	06.07.2015	100,00		
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	I (EUR)	30.10.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	P (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	08.03.2016	1.000,00		
	P2 (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	07.04.2016	100,00		
	W2 (EUR)	30.10.2012	1.000,00		
	IT (H2-GBP)	16.05.2014	1.000,00		
	PT (H2-GBP)	16.10.2015	1.000,00		
	AT (H2-USD)	12.10.2016	10,00		
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
0,32	-	-	-	-	-	-
2,30	-	-	-	-	-	-
5,66	10,07	5,14	14,47	-	-	43,20
5,21	9,19	-	-	-	-	2,29
6,03	10,77	6,59	16,83	-	-	19,47
6,01	10,73	6,50	-	-	-	8,02
6,01	10,73	6,50	-	-	-	8,19
0,03	-	-	-	-	-	-
5,99	-	-	-	-	-	10,24
5,99	-	-	-	-	-	10,20
9,28	17,22	-	-	-	-	11,81
8,81	-2,59	-1,30	45,61	29,89	-	15,82
3,51	48,26	3,39	27,12	16,47	-	275,28
-1,06	46,42	-9,26	4,53	-4,63	-	83,13
6,42	20,06	-	-	-	-	19,64
12,08	-1,17	-	-	-	-	-2,26
11,75	-1,67	-	-	-	-	-2,02
7,11	21,59	36,98	-	-	-	49,51
12,70	-0,03	7,39	-	-	-	7,96
6,91	-	-	-	-	-	16,33
7,28	21,50	36,70	-	-	-	45,05
6,38	41,06	-	-	-	-	52,20
1,74	19,53	18,09	16,49	55,17	-	59,31
12,77	-	-	-	-	-	1,80
2,16	20,61	20,22	19,63	62,22	-	71,74
-2,18	6,79	-7,44	-1,95	2,34	-	30,27
0,75	6,90	4,20	-	-	-	3,95
5,97	6,88	10,35	36,32	64,77	-	167,27
5,62	6,00	8,92	33,32	58,76	-	151,80
0,87	5,39	-4,02	9,75	29,67	-	64,12
0,87	5,39	-4,01	9,76	29,69	-	64,18
2,06	7,85	-	-	-	-	-11,90
0,34	-	-	-	-	-	-0,29
0,33	-	-	-	-	-	0,19
0,33	2,08	-	-	-	-	1,54
0,21	-	-	-	-	-	0,69
0,63	2,71	5,01	6,28	-	-	7,48
0,63	2,71	-	-	-	-	2,46
0,62	-	-	-	-	-	0,28
0,61	-	-	-	-	-	-0,33
0,63	-	-	-	-	-	0,37
0,57	-	-	-	-	-	-0,10
0,73	2,92	5,43	4,98	-	-	4,26
1,05	3,60	6,49	-	-	-	7,00
1,02	-	-	-	-	-	2,51
1,20	-	-	-	-	-	-
3,81	-	-	-	-	-	-
3,82	-	-	-	-	-	-

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Multi Asset Long/Short (Fortsetzung)	I3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
Allianz Multi Asset Opportunities	A (H2-EUR)	21.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	21.11.2016	100,00		
	I3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00		
Allianz Oriental Income	AT (EUR)	07.12.2009	100,00		
	Ertrag Asien Pazifik A2				
	(EUR)	16.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	R (GBP)	15.12.2014	100,00	09.03.2017	143,52
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	64,21		
	A (H-USD)	18.02.2014	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	66,47		
	I (USD)	03.10.2008	65,15		
Allianz Renminbi Fixed Income	IT (USD)	03.10.2008	68,11		
	P (USD)	03.10.2008	64,81		
	A (H2-CHE)	25.10.2012	100,00		
	A (H2-EUR)	21.06.2011	100,00		
	AT (H2-EUR)	22.08.2012	100,00		
	CT (H2-EUR)	25.10.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	10.06.2011	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	22.08.2012	1.000,00		
	P (H2-EUR)	01.03.2013	1.000,00	09.03.2017	893,55
	P2 (H2-EUR)	02.05.2013	1.000,00		
Allianz Selection Alternative	P (H2-GBP)	08.07.2011	1.000,00		
	A (USD)	21.06.2011	10,00		
	IT2 (USD)	24.11.2014	1.000,00	13.03.2017	980,00
	P (USD)	21.06.2011	1.000,00		
	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
	Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	19.09.2016	100,00	
Allianz Selective Global High Yield	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	A (USD)	07.02.2017	10,00		
	AT (USD)	07.02.2017	10,00		
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
	WT (USD)	28.12.2016	1.000,00		
Allianz Short Duration Global Bond	IT (H2-EUR)	15.02.2017	1.000,00		
	W (H2-GBP)	15.02.2017	1.000,00		
	I (USD)	15.02.2017	1.000,00		
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT (H2-EUR)	23.12.2016	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
4,13	-	-	-	-	-	-
4,07	-	-	-	-	-	-
2,18	-	-	-	-	-	-
2,18	-	-	-	-	-	-
2,37	-	-	-	-	-	-
2,32	-	-	-	-	-	-
8,75	13,48	18,44	26,99	69,74	-	74,48
8,79	13,50	-	-	-	-	-4,36
9,16	14,41	-	-	-	-	2,36
9,32	-	-	-	-	-	32,91
6,44	8,53	12,84	14,88	48,44	-	33,60
4,07	13,11	5,19	5,61	40,92	-	64,75
7,38	3,34	3,07	-	-	-	5,03
4,06	13,11	5,19	5,61	40,91	-	64,74
4,52	14,11	7,07	8,47	47,33	-	76,65
4,53	14,12	7,07	8,47	47,32	-	76,24
4,51	14,07	6,99	8,35	47,04	-	76,09
-3,34	0,86	-2,72	-0,84	-	-	2,58
-3,12	1,45	-1,52	0,65	9,60	-	8,97
-3,15	1,48	-1,45	0,75	-	-	6,68
-3,20	1,27	-1,91	0,05	-	-	3,48
-2,91	1,96	-0,61	2,11	12,54	-	12,42
-2,86	2,11	-0,73	1,97	-	-	8,46
-3,47	-	-	-	-	-	4,06
-2,84	2,07	-0,34	2,52	-	-	3,33
-2,38	2,85	0,78	3,83	15,09	-	13,95
-2,18	2,63	0,05	2,30	12,16	-	11,15
-2,15	-	-	-	-	-	0,15
-1,92	3,01	0,90	3,65	14,69	-	13,94
0,72	-	-	-	-	-	0,09
2,17	-	-	-	-	-	0,50
1,42	-	-	-	-	-	-
0,82	-	-	-	-	-	-
1,07	-	-	-	-	-	-
1,06	-	-	-	-	-	-
1,16	-	-	-	-	-	-
0,80	-	-	-	-	-	-
0,30	-	-	-	-	-	-
0,10	-	-	-	-	-	-
1,47	-	-	-	-	-	-
1,74	-	-	-	-	-	-
-0,05	-	-	-	-	-	-
0,06	-	-	-	-	-	-
0,14	-	-	-	-	-	-
0,06	-	-	-	-	-	-

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond (Fortsetzung)	I (H2-EUR)	04.11.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	23.12.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	03.02.2017	1.000,00		
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00		
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00		
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00		
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00		
Allianz Structured Alpha Strategy	I (EUR)	10.08.2010	1.000,00		
	P (EUR)	29.09.2015	1.000,00		
	PT (EUR)	30.08.2016	1.000,00		
	P2 (EUR)	11.10.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	15.04.2014	1.000,00		
	WT2 (EUR)	10.08.2010	1.000,00		
	WT3 (EUR)	07.01.2014	1.000,00		
Allianz Structured Alpha 250	IT3 (EUR)	12.10.2016	1.000,00		
	I3 (EUR)	01.03.2016	1.000,00		
	P (EUR)	01.03.2016	1.000,00		
	P10 (EUR)	05.01.2017	1.000,00		
	P3 (EUR)	01.03.2016	1.000,00		
Allianz Structured Return	AT (H2-CZK)	14.09.2016	3.000,00		
	AT (H2-EUR)	31.08.2016	100,00		
	I (H2-EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	23.12.2016	1.000,00		
	IT3 (EUR)	14.09.2016	1.000,00		
	IT3 (H2-EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	I3 (H2-EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	05.01.2017	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	P (H2-GBP)	07.09.2016	1.000,00		
	W2 (H2-JPY)	31.08.2016	200.000,00		
	P (USD)	19.01.2017	1.000,00		
	PT (USD)	30.01.2017	1.000,00		
Allianz Target Return Bond	W (EUR)	02.05.2012	1.000,00		
Allianz Target Return Bond US	W (H2-EUR)	02.05.2013	1.000,00		
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	IT (JPY)	21.03.2013	200.000,00		
	A (USD)	03.10.2008	12,27		
	IT (USD)	03.10.2008	13,05		
Allianz Thematica	A (EUR)	08.12.2016	100,00		
	P (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
Allianz Tiger	A (EUR)	28.11.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	47,27		
Allianz Total Return Asian Equity	AM (H2-AUD)	04.02.2014	10,00		
	AMg (H2-AUD)	13.10.2015	10,00		
	AM (H2-RMB)	12.02.2015	10,00	09.03.2017	8,34
	A (EUR)	05.06.2015	100,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
0,02	-	-	-	-	-	-
0,19	-	-	-	-	-	-
0,13	-	-	-	-	-	-
0,68	-	-	-	-	-	-
2,83	-	-	-	-	-	-
3,36	-	-	-	-	-	-1,48
6,07	-	-	-	-	-	-
6,94	-	-	-	-	-	-1,95
1,88	6,27	7,61	12,56	37,57	-	27,72
1,88	6,68	-	-	-	-	6,68
1,87	-	-	-	-	-	0,25
1,60	-	-	-	-	-	-
2,09	6,59	9,78	-	-	-	12,47
1,59	6,40	6,75	10,98	33,20	-	22,66
1,68	6,68	7,48	-	-	-	10,09
0,82	-	-	-	-	-	-
0,96	-	-	-	-	-	1,25
0,81	-	-	-	-	-	1,24
0,08	-	-	-	-	-	-
0,98	-	-	-	-	-	1,20
1,05	-	-	-	-	-	0,10
1,29	-	-	-	-	-	-0,17
1,92	-	-	-	-	-	-0,10
0,73	-	-	-	-	-	-
6,84	-	-	-	-	-	0,77
1,40	-	-	-	-	-	-0,11
1,38	-	-	-	-	-	-0,11
1,83	-	-	-	-	-	-0,10
0,47	-	-	-	-	-	-
1,36	-	-	-	-	-	-0,12
2,11	-	-	-	-	-	0,03
1,75	-	-	-	-	-	-0,47
0,73	-	-	-	-	-	-
0,41	-	-	-	-	-	-
0,00	2,52	2,94	7,75	-	-	19,86
0,59	2,84	0,25	2,49	-	-	2,32
9,19	15,19	2,27	23,93	111,50	-	494,32
16,50	-2,27	-14,36	10,24	-	-	-0,50
4,41	14,73	-9,50	2,69	75,34	-	258,98
4,94	15,87	-7,68	5,81	84,37	-	287,66
5,02	-	-	-	-	-	-
5,39	-	-	-	-	-	-
5,67	12,99	13,40	37,32	76,22	-	186,84
0,94	12,72	0,39	13,90	45,73	-	91,90
0,36	13,87	0,68	-	-	-	13,92
0,47	-	-	-	-	-	5,54
-2,63	-	-	-	-	-	-0,89
5,01	13,40	-	-	-	-	-7,82

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Total Return Asian Equity (Fortsetzung)	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	AM (HKD)	04.02.2014	10,00		
	AMg (HKD)	13.10.2015	10,00		
	AT (HKD)	17.07.2012	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.09.2014	10,00		
	AMg (H2-SGD)	13.10.2015	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	13,87		
	AM (USD)	04.02.2014	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	15,61		
	IT2 (USD)	01.04.2015	1.000,00		
	PT (USD)	03.10.2008	16,05		
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	26.05.2011	100,00		
	I (EUR)	12.11.2003	1.000,00		
	P2 (EUR)	12.11.2014	100,00		
	W (EUR)	26.08.2015	1.000,00		
Allianz US Equity Dividend	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AM (USD)	15.10.2014	10,00		
	AMg (USD)	11.11.2015	10,00		
	W (USD)	01.04.2009	1.000,00		
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	25.03.2010	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	100,00		
	N (EUR)	12.12.2008	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2012	1.000,00		
	W (H-EUR)	12.12.2006	1.000,00		
	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	A (USD)	15.02.2008	10,00		
	AT (USD)	01.03.2012	10,00		
	N (USD)	04.10.2010	1.000,00		
	P (USD)	29.01.2013	1.000,00		
Allianz US Equity Plus	X7 (EUR)	05.04.2016	1,00	12.10.2016	1,06
	AM (USD)	05.04.2016	10,00		
	W9 (USD)	05.04.2016	100.000,00		
Allianz US High Yield	AM (H2-AUD)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-CAD)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	A (H2-EUR)	01.04.2016	100,00		
	AM (H2-EUR)	02.12.2011	10,00		
	AT (H2-EUR)	31.07.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	11.06.2012	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	I2 (H2-EUR)	31.07.2012	1.000,00		
	WQ (H2-EUR)	03.07.2013	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	30.08.2016	1.000,00		
	AM (H2-GBP)	02.12.2011	10,00		

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
-0,58	-	-	-	-	-	2,88
5,71	-	-	-	-	-	10,15
5,46	14,41	-	-	-	-	-0,46
0,63	13,00	-2,05	-	-	-	9,39
0,57	-	-	-	-	-	5,29
0,62	13,01	-2,06	12,81	-	-	28,60
0,17	13,29	-1,27	-	-	-	-3,83
0,13	-	-	-	-	-	5,70
0,41	12,98	-1,93	12,88	39,98	-	86,70
0,43	13,00	-1,94	-	-	-	9,51
0,37	-	-	-	-	-	5,09
0,41	12,99	-1,95	12,86	39,98	-	86,61
0,91	14,09	-	-	-	-	-5,73
0,87	14,07	-0,06	16,13	46,70	-	101,00
0,43	0,19	-0,83	0,37	2,70	-	1,10
0,47	0,96	0,72	2,73	6,77	20,65	28,91
0,51	1,08	-	-	-	-	0,97
0,52	0,92	-	-	-	-	0,63
14,60	2,54	1,84	19,97	67,64	-	65,80
12,07	7,15	-	-	-	-	1,42
12,11	-	-	-	-	-	-0,18
12,75	8,41	-2,54	14,36	68,69	-	151,66
13,46	15,21	24,07	54,49	110,42	-	95,95
13,03	14,25	22,18	51,08	102,79	-	65,21
14,10	16,58	26,87	60,07	123,30	-	220,53
13,89	16,39	26,71	59,19	-	-	81,34
8,35	14,86	10,99	31,35	79,59	-	66,30
13,47	35,45	39,71	63,68	-	-	86,12
10,84	10,13	17,65	39,39	83,15	-	82,60
8,48	14,82	9,83	28,27	74,09	-	57,59
8,51	14,77	9,89	28,22	-	-	44,50
9,12	16,12	12,43	32,73	84,46	-	83,50
8,97	15,77	11,75	31,53	-	-	42,40
0,00	-	-	-	-	-	6,00
7,91	-	-	-	-	-	3,04
8,56	-	-	-	-	-	3,62
3,82	9,06	4,05	9,96	-	-	37,51
3,29	7,37	0,75	4,80	-	-	25,33
4,77	10,62	6,38	10,94	-	-	27,46
2,51	-	-	-	-	-	10,54
2,56	6,38	-0,81	2,22	-	-	20,00
2,60	6,44	-0,72	2,29	-	-	10,27
2,92	7,23	0,81	4,68	-	-	17,66
0,50	-	-	-	-	-	-
2,88	7,28	0,66	4,33	-	-	13,42
2,97	7,47	1,25	5,23	-	-	7,55
3,05	-	-	-	-	-	0,82
3,01	7,23	0,49	3,84	-	-	23,01

Wertentwicklung

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz US High Yield (Fortsetzung)	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00	09.03.2017	1.181,60
	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AT (HKD)	21.10.2011	10,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AT (H2-PLN)	28.06.2012	400,00		
	AM (H2-SGD)	15.06.2012	10,00		
	AM (USD)	02.08.2010	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	IT (USD)	02.08.2010	1.000,00		
	P (USD)	30.07.2013	1.000,00		
WT (USD)	01.10.2012	1.000,00			
Allianz US Short Duration High Income Bond	AM (H2-AUD)	01.12.2016	10,00		
	A (H2-EUR)	01.04.2016	100,00		
	AM (H2-EUR)	07.03.2016	10,00		
	AT (H2-EUR)	08.03.2016	100,00		
	CT (H2-EUR)	18.08.2016	100,00		
	IT (H2-EUR)	20.03.2017	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	02.11.2015	1.000,00		
	R (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	AM (H2-GBP)	01.12.2016	10,00		
	P (H2-GBP)	02.03.2017	1.000,00		
	AM (HKD)	16.08.2016	10,00		
	AM (SGD)	15.03.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	16.08.2016	10,00		
	A (USD)	08.11.2016	10,00		
	AM (USD)	10.12.2015	10,00		
	AT (USD)	08.03.2016	10,00		
	IT (USD)	08.03.2016	1.000,00		
	P (USD)	10.12.2015	1.000,00		
	PM (USD)	19.02.2016	1.000,00		
PT2 (USD)	15.09.2016	1.000,00			
P2 (USD)	04.11.2016	1.000,00			
W (USD)	22.09.2015	1.000,00			
WT (USD)	26.07.2016	1.000,00			
Allianz US Small Cap Equity	RT (GBP)	15.12.2014	100,00	25.10.2016	118,80
	A (USD)	05.12.2016	10,00		
	AT (USD)	30.07.2014	10,00		
	IT (USD)	29.07.2014	1.000,00		
	IT2 (USD)	05.12.2016	1.000,00		
	PT (USD)	12.08.2014	1.000,00	25.10.2016	910,61
	WT (USD)	07.11.2014	1.000,00	25.10.2016	917,59

¹⁾ Im Fall einer Auflösung/Verschmelzung ist die Wertentwicklung bis zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum angegeben.

Die Berechnung basiert auf dem Nettoinventarwert je Aktie (ohne Ausgabeaufschlag) und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Die Wertentwicklung wird gemäß der Methode berechnet, die der deutsche Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI) empfiehlt.

Lfd. Geschäftsjahr (30.09.2016- 31.03.2017) ¹⁾	1 Jahr (30.09.2015- 30.09.2016)	2 Jahre (30.09.2014- 30.09.2016)	3 Jahre (30.09.2013- 30.09.2016)	5 Jahre (30.09.2011- 30.09.2016)	10 Jahre (30.09.2006- 30.09.2016)	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2016)
%	%	%	%	%	%	%
10,19	–	–	–	–	–	38,14
3,53	7,61	0,31	3,54	25,74	–	23,05
3,57	7,59	0,33	3,52	–	–	23,40
4,06	9,54	6,05	12,24	–	–	25,90
3,70	8,40	2,90	8,60	–	–	24,92
3,30	8,19	1,47	4,50	–	–	16,84
3,36	7,41	0,41	3,51	26,05	–	34,63
3,39	7,47	0,41	3,51	–	–	23,80
3,70	8,23	1,84	5,67	30,44	–	40,36
3,69	8,21	1,79	5,58	–	–	5,86
3,81	8,44	2,25	6,30	–	–	13,77
2,26	–	–	–	–	–	–
0,72	–	–	–	–	–	4,72
0,63	–	–	–	–	–	4,94
0,71	–	–	–	–	–	4,96
0,62	–	–	–	–	–	0,36
0,26	–	–	–	–	–	–
1,14	–	–	–	–	–	4,97
0,98	–	–	–	–	–	4,64
0,97	–	–	–	–	–	4,64
1,67	–	–	–	–	–	–
-0,14	–	–	–	–	–	–
1,88	–	–	–	–	–	0,58
-0,40	–	–	–	–	–	–
1,43	–	–	–	–	–	0,62
1,70	–	–	–	–	–	–
1,43	–	–	–	–	–	6,91
1,52	–	–	–	–	–	5,60
1,86	–	–	–	–	–	5,99
1,83	–	–	–	–	–	7,36
1,86	–	–	–	–	–	8,21
1,95	–	–	–	–	–	0,37
2,10	–	–	–	–	–	–
1,91	7,48	–	–	–	–	5,90
1,97	–	–	–	–	–	1,26
5,31	–	–	–	–	–	12,81
4,30	–	–	–	–	–	–
12,79	-0,89	-9,73	–	–	–	-10,90
13,30	0,12	-7,90	–	–	–	-9,47
4,65	–	–	–	–	–	–
-0,61	–	–	–	–	–	-8,38
-0,59	–	–	–	–	–	-7,70

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

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

Konjunktur und Kapitalmarkt im Berichtszeitraum / Ausblick

Weiterhin günstiges Umfeld für Aktien – Anleihen dagegen unter Druck

Im Berichtshalbjahr per Ende März 2017 belebte sich die Weltkonjunktur weiter, was der Nachfrage nach Aktien zugutekam. Beschleunigte Inflation und steigende Zinsen machten sich dagegen am Anleihenmarkt überwiegend negativ bemerkbar.

In den Vereinigten Staaten blieb die Wirtschaft auf Wachstumskurs und der Arbeitsmarkt näherte sich der Vollbeschäftigung. Die Stimmung der Unternehmen und der Konsumenten blieb optimistisch. Dazu trug auch die Erwartung bei, dass die neugewählte US-Regierung eine wachstumsfreundliche Steuer- und Ausgabenpolitik betreiben wird. Die Konjunktur in Japan belebte sich etwas, doch blieben die aufwärtsgerichteten Kräfte relativ schwach. Deutlich kräftiger expandierten die Volkswirtschaften im übrigen Asien, vor allem Indien erzielte weit überdurchschnittliche Wachstumsraten. In Europa blieb die Konjunktur überwiegend robust, speziell in Großbritannien und Deutschland. Im Euroraum stand aber vielerorts die hohe Arbeitslosigkeit einer deutlichen Belebung entgegen.

Die Notenbanken verfolgten der jeweiligen Wirtschaftslage entsprechend eine unterschiedliche Geldpolitik. In den USA kam es angesichts verstärkter Teuerung und zunehmendem Lohndruck zu zwei weiteren Zinserhöhungen, die dem Aufbau höherer Inflationserwartungen entgegenwirken sollten. Die Europäische Zentralbank hielt an ihrer Nullzinspolitik fest, verringerte aber das Ausmaß ihrer Anleihenkäufe. Die britische und die japanische Notenbank ließen ihren Kurs unverändert, nicht zuletzt um eine Aufwertung ihrer Währungen zu vermeiden. In einigen Schwellenländern wiederum erfolgten Leitzinssenkungen.

Erheblichen Einfluss auf das Kapitalmarktgeschehen hatte nicht zuletzt die Inflationsentwicklung. Zwar spiegelte der markante Anstieg der allgemeinen Teuerungsrate vor allem den zwischenzeitlich spürbar gestiegenen Ölpreis wider. Doch ließ die Aussicht auf eine tendenziell inflationstreibende Politik unter US-Präsident Trump die Sorge aufkommen, dass Preise und Zinsen künftig stärker als erwartet steigen werden. Dies trug maßgeblich zum Renditeanstieg an den Anleihenmärkten bei.

Aktienmärkte: Kräftiger Kursaufschwung auf breiter Basis

Nach der Präsidentschaftswahl in den USA herrschte zeitweilig eine euphorische Stimmung an den Börsen – nicht nur in den Vereinigten Staaten, sondern auch in Europa. Die Kurse von US-Aktien stiegen in Erwartung künftig beschleunigten Gewinnwachstums auf neue Rekordhochs. Europäische Titel profitierten ebenfalls vom Optimismus der Anleger und von noch vergleichsweise günstigen Bewertungen. Überdurchschnittlich gut entwickelten sich deutsche Aktien. Ihnen kam neben der Aussicht auf eine Belebung der Weltkonjunktur die anhaltend positive Beschäftigungsentwicklung zugute. Ebenfalls gefragt waren Titel aus Japan. Für verstärktes Anlegerinteresse sorgten zum einen verbesserte Wirtschaftsdaten, zum anderen die Abwertung des Yen gegenüber dem Dollar, durch die sich die Absatzchancen der japanischen Exportindustrie verbesserten.

Zu deutlichen Kursgewinnen kam es auch an den meisten Börsen der Schwellenländer. In Fernost stiegen vor allem die Notierungen in Südkorea kräftig an, während der chinesische Markt weniger gut abschnitt. Im übrigen Asien legten Aktien aus Indien überdurchschnittlich zu, was die starke Wachstumsdynamik des Landes widerspiegelte. Meist positiv entwickelten sich auch die Kurse in Lateinamerika und Osteuropa.

Anfängliche Sorgen, dass die neue US-Regierung Handelshemmnisse einführen könnte, traten gegenüber einer zuversichtlichen Einschätzung des Wachstums der Weltwirtschaft in den Hintergrund. Dies führte über Regionen und Branchen hinweg zu einer sehr positiven Einschätzung von Aktien, womit auch ein Rückgang der Volatilität – also der Schwankungsbreite der Kurse – einherging.

Steigende Renditen und fallende Kurse bei Anleihen

Spiegelbildlich zum Geschehen an den Aktienmärkten verloren verzinsliche Anlagen überwiegend an Wert. Dazu trug insbesondere die Erwartung bei, dass ein von den USA ausgehender Wachstumsschub die ohnehin bereits gestiegene Inflation weiter anfachen und die Notenbanken zu vorgezogenen Leitzinserhöhungen veranlassen wird. Die Aussicht auf ein entsprechend höheres Zinsniveau setzte vor allem mittel- bis langfristige Staatsanleihen hoher Bonität unter Verkaufsdruck, da diese nur sehr geringe Renditen boten. Überdurchschnittlich im Wert gaben Staatsanleihen aus Euro-Peripherieländern nach, worin sich die Unsicherheit um die künftige politische Landschaft widerspiegelte. Geringer fielen die Kursrückgänge bei gedeckten Anleihen und hochwertigen Un-

ternehmenspapieren aus. Lediglich hochverzinsten Anleihen von Emittenten verminderter Bonität warfen dank ihrer Kuponerträge noch deutlich positive Ergebnisse ab.

Während sich die Renditen im Kurzläufersegment und am Geldmarkt der Vereinigten Staaten infolge der Leitzinsanhebungen der US-Notenbank entsprechend erhöhten, blieben die Renditen am kurzen Ende der Zinskurve in Europa annähernd stabil. Darin schlug sich die unveränderte Niedrigzinspolitik der EZB und der Bank of England nieder.

Verzinsliche Wertpapiere aus Schwellenländern konnten sich dem allgemeinen Trend zu höheren Zinsen und sinkenden Kursen im längerfristigen Bereich nicht entziehen. Die Erwartung steigender Renditen speziell in den USA sorgte für erhebliche Kapitalumschichtungen internationaler Investoren zulasten von Anleihen aus den Emerging Markets. Die damit einhergehenden Kursrückgänge zehrten in vielen Fällen die relativ hohen Zinseinnahmen bei Schwellenlandpapieren auf. Ein zusätzlicher Belastungsfaktor war die Abwertung einiger Währungen gegenüber dem Dollar. Die in etlichen aufstrebenden Ländern positive Entwicklung von Konjunktur und Staatshaushalt fand in einem stark stimmungsgetriebenen Umfeld weniger Beachtung.

Ausblick: Wieder zunehmendes Risikobewusstsein wahrscheinlich

Derzeit erscheinen die Perspektiven der Weltwirtschaft ausgesprochen günstig. Zuversichtlich stimmen nicht nur das robuste Wachstum und die Arbeitsmarktlage in den Vereinigten Staaten. Auch von den Schwellenländern könnten nun wieder verstärkte positive Impulse für die Weltkonjunktur ausgehen. Die Notenbanken dürften dementsprechend ihre Geldpolitik nach und nach straffen, werden aber voraussichtlich darauf bedacht sein, einen starken Zinsanstieg zu vermeiden.

Dieses Szenario sollte grundsätzlich weiterhin vor allem Aktien begünstigen. Doch sind auf dem erreichten Bewertungsniveau – insbesondere in den USA – Korrekturen nicht auszuschließen. Mögliche Auslöser können unerwartete politische Entscheidungen der neuen Regierung oder auch Zweifel am Kurs der Geldpolitik sein. Nachdem die Kurse an den Börsen in der Breite kräftig gestiegen sind, dürften die Anleger auch wieder stärker nach der fundamentalen Verfassung der einzelnen Unternehmen differenzieren. In Europa könnten zudem politische Entwicklungen in einzelnen Ländern für Unsicherheit im Hinblick auf die Zukunft der Wirtschafts- und Währungsunion sorgen. Von daher sind bei aktienbasierten Strategien verstärkte Kursschwankungen und mögliche

Korrekturen einzukalkulieren. Neben einem entsprechend langen Anlagehorizont sind zudem aktive Titelauswahl und gezielte Begrenzung von Risiken wichtig für den Erfolg.

Im Anleihensegment könnte sich das Bewusstsein für die Gefahren beschleunigter Inflation schärfen, was auf mittlere Sicht höhere Zinsen bedeuten könnte. Sollten die Notenbanken ihre Geldpolitik künftig weniger großzügig gestalten, dürfte die damit einhergehende Verknappung der Liquidität ebenfalls tendenziell höhere Renditen bedeuten. Zudem dürften die Marktteilnehmer wieder verstärkt nach der Bonität der Emittenten unterscheiden. Somit gewinnt auch hier die kritische Auswahl von Marktsegmenten und Einzelwerten an Bedeutung.

Unter dem Aspekt der laufenden Erträge bleiben neben Dividendenaktien auch höherverzinsten Anleihen von Unternehmen und aus Schwellenländern vielversprechend. Die Chance auf vergleichsweise stetige Renditen bieten außerdem alternative Anlagestrategien, bei denen nur eine geringe Abhängigkeit von der allgemeinen Richtung der Märkte besteht.

Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017

	31.03.2017	30.09.2016
	Kombiniert EUR	Kombiniert EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 64.060.547.601,84)	66.775.415.237,23	58.363.081.029,00
Festgelder	6.585.375,32	8.109.767,72
Bankguthaben	2.809.035.898,01	1.810.341.185,08
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	8.732.371,61	7.107.368,89
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	5.219.959,57	5.324.622,24
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	348.782.104,54	309.120.510,85
- Festgeldern	30.309,43	33.631,45
- Swapgeschäften	331.589,19	124.539,57
Dividendenansprüche	80.837.702,56	45.219.403,16
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	66.134,92	39.860,81
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	178.224.716,15	171.325.333,28
- Wertpapiergeschäften	877.130.630,70	319.635.672,98
Sonstige Forderungen	10.494.684,61	3.511.684,55
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	8.284.482,29	5.317.773,15
- Futuresgeschäften	12.095.890,26	5.937.834,23
- TBA-Transaktionen	0,00	190.015,24
- Swapgeschäften	4.506.177,35	2.285.194,62
- Differenzkontraktgeschäften	5.561.649,23	6.797.173,28
- Devisentermingeschäften	53.435.877,95	16.923.775,75
Gesamtvermögen	71.184.770.790,92	61.080.426.375,85
Bankverbindlichkeiten	-20.458.274,70	-17.669.390,17
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-82.572,55	-120.403,56
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-14.453.841,24	-11.232.618,51
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-16.273.328,44	-11.050.760,88
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-501.497,00	-259.861,45
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-105.176.022,21	-188.333.342,40
- Wertpapiergeschäften	-1.193.131.636,35	-445.226.509,22
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-189.951,51	-177.515,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-71.898.345,71	-63.123.963,73
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-6.126.316,82	-4.238.680,45
- Futuresgeschäften	-4.640.844,09	-10.281.263,10
- TBA-Transaktionen	-956.547,98	-8.791,06
- Swapgeschäften	-2.448.435,91	-3.284.176,79
- Differenzkontraktgeschäften	-3.176.912,28	-7.770.252,73
- Devisentermingeschäften	-37.238.793,70	-75.001.681,68
Gesamtverbindlichkeiten	-1.476.753.320,49	-837.779.210,76
Fondsvermögen	69.708.017.470,43	60.242.647.165,09

In den konsolidierten Finanzaufstellungen der Gesellschaft wurden gegenseitige Anlagen zwischen Teilfonds nicht eliminiert. Zum Jahresende beliefen sich die gegenseitigen Anlagen zwischen Teilfonds auf insgesamt 1.754.367.394,29 EUR. Ohne gegenseitige Anlagen würde sich der kombinierte NIW zum Jahresende somit auf insgesamt 67.953.650.076,14 EUR belaufen.

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 48–931 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft. Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis zum 31.03.2017

	01.10.2016–31.03.2017	01.10.2015–30.09.2016
	Kombiniert EUR	Kombiniert EUR
Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	60.242.647.165,09	49.696.117.828,37
Bewertungsdifferenz	-22.512.970.238,22	76.353.342,89
Mittelzuflüsse	13.736.635.504,04	36.557.985.893,43
Mittelrückflüsse	-11.789.603.537,74	-27.733.458.787,44
Ausschüttung	-353.909.480,79	-1.850.615.188,93
Ertragsausgleich	17.346.935,40	-86.517.927,55
Betriebsergebnis	1.860.245.154,09	3.582.782.004,32
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	41.200.391.501,87	60.242.647.165,09

Allianz Advanced Fixed Income Euro

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.930.118.779,64	98,98
Obligationen					1.930.118.779,64	98,98
Argentinien					596.496,00	0,03
XS1503160225	3,8750 % Argentina Government EUR Bonds 16/22	EUR	600,0	99,416	596.496,00	0,03
Australien					26.714.568,50	1,38
XS1523136247	0,4500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	100,402	1.506.030,00	0,08
XS1014018045	2,5000 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 14/24	EUR	3.000,0	114,033	3.420.990,00	0,18
XS1496758092	0,7500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 16/26	EUR	400,0	97,693	390.770,00	0,02
XS1309436753	4,7500 % BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/76	EUR	1.000,0	110,159	1.101.590,00	0,06
XS0787785715	2,1250 % BHP Billiton Finance EUR MTN 12/18 S.7	EUR	1.400,0	103,563	1.449.882,00	0,07
XS1028952312	2,3750 % Brambles Finance EUR Notes 14/24	EUR	500,0	108,114	540.567,50	0,03
XS0973209421	2,7500 % CNOOC Curtis Funding No 1 EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	107,294	2.145.880,00	0,11
XS0775914277	3,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22	EUR	700,0	114,296	800.072,00	0,04
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/21	EUR	1.150,0	101,459	1.166.778,50	0,06
XS1109743960	1,0000 % Macquarie Bank EUR MTN 14/19	EUR	2.500,0	102,143	2.553.575,00	0,13
XS1072516427	1,3750 % National Australia Bank EUR MTN 14/21	EUR	500,0	105,519	527.595,00	0,03
XS1412417617	1,2500 % National Australia Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	103,069	1.236.828,00	0,06
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance EUR MTN 10/20	EUR	3.500,0	110,971	3.883.985,00	0,20
XS0496546853	4,2500 % Telstra EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	112,518	2.250.360,00	0,12
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance EUR MTN 14/24	EUR	150,0	105,049	157.573,50	0,01
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking EUR MTN 14/21	EUR	700,0	105,900	741.300,00	0,04
XS1167295804	0,6250 % Westpac Banking EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	102,320	2.046.400,00	0,10
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking EUR MTN 16/22	EUR	800,0	99,299	794.392,00	0,04
Österreich					26.414.800,00	1,35
AT0000386115	3,9000 % Austria Government EUR Bonds 05/20	EUR	4.000,0	114,570	4.582.800,00	0,23
AT0000A0U3T4	3,4000 % Austria Government EUR Bonds 12/22	EUR	1.500,0	120,062	1.800.930,00	0,09
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.500,0	107,173	3.751.055,00	0,19
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	101,951	509.755,00	0,03
XS0542825160	3,3750 % Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs EUR MTN 10/25	EUR	3.000,0	124,066	3.721.980,00	0,19
XS1550203183	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	98,602	986.020,00	0,05
XS1270771006	0,3750 % KA Finanz EUR MTN 15/20	EUR	1.400,0	101,782	1.424.948,00	0,07
XS0307792159	4,8750 % OeBB Infrastruktur EUR MTN 07/22	EUR	5.300,0	125,266	6.639.098,00	0,34
XS0834367863	2,6250 % OMV EUR MTN 12/22	EUR	500,0	110,917	554.585,00	0,03
XS0767278301	4,0000 % Telekom Finanzmanagement EUR Notes 12/22	EUR	2.000,0	117,095	2.341.890,00	0,12
AT000B049531	0,5000 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/20	EUR	100,0	101,739	101.739,00	0,01
Belgien					74.413.964,00	3,82
BE6276039425	0,8000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 15/23	EUR	550,0	101,364	557.502,00	0,03
BE0002480557	0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 14/19	EUR	900,0	101,502	913.513,50	0,05
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	700,0	102,575	718.025,00	0,04
BE0000308172	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	3.700,0	120,957	4.475.390,50	0,23
BE0000315243	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 09/19 S.55	EUR	2.500,0	109,119	2.727.975,00	0,14
BE0000318270	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	9.000,0	114,719	10.324.665,00	0,53
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	9.000,0	134,680	12.121.200,00	0,62
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	12.300,0	123,818	15.229.552,50	0,78
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	2.500,0	113,683	2.842.062,50	0,15
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	8.000,0	116,512	9.320.960,00	0,48
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	9.500,0	102,438	9.731.610,00	0,50
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	2.000,0	100,381	2.007.620,00	0,10
BE0002420926	2,7500 % Eandis System Operator EUR MTN 12/22	EUR	1.600,0	112,708	1.803.328,00	0,09
BE0002239086	1,3750 % Elia System Operator EUR MTN 15/24	EUR	1.000,0	103,666	1.036.660,00	0,05
BE0002489640	0,1250 % KBC Bank EUR MTN 15/21	EUR	600,0	100,650	603.900,00	0,03
Britische Jungferninseln					3.022.875,00	0,16
XS1220876384	0,5000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 EUR Notes 15/18	EUR	1.500,0	100,457	1.506.855,00	0,08
XS1220886938	1,0000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	101,068	1.516.020,00	0,08
Bulgarien					10.636.070,00	0,54
XS0802005289	4,2500 % Bulgaria Government EUR Bonds 12/17	EUR	1.500,0	101,253	1.518.795,00	0,08
XS1083844503	2,9500 % Bulgaria Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.000,0	110,438	2.208.750,00	0,11
XS1208855616	2,0000 % Bulgaria Government EUR MTN 15/22	EUR	6.500,0	106,285	6.908.525,00	0,35
Kanada					18.359.093,10	0,96

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1396763192	0,1250	% Bank of Montreal EUR MTN 16/21	EUR	850,0	% 100,529	854.496,50	0,04
XS1344742892	0,1000	% Bank of Montreal EUR Notes 16/19	EUR	450,0	% 100,720	453.240,00	0,02
XS1264790939	0,5000	% Bank of Nova Scotia EUR MTN 15/20	EUR	2.650,0	% 101,993	2.702.814,50	0,14
XS1324916151	0,3750	% Caisse Centrale Desjardins EUR MTN 15/20	EUR	1.450,0	% 101,531	1.472.199,50	0,08
XS1125546454	0,3750	% Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	1.250,0	% 101,498	1.268.725,00	0,06
XS1121257445	0,3750	% Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 14/19	EUR	500,0	% 101,539	507.692,50	0,03
XS1456455572	0,0000	% Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	1.300,0	% 99,017	1.287.221,00	0,07
XS1496770626	0,0000	% National Bank of Canada EUR Zero-Coupon Notes 29.09.2023	EUR	700,0	% 97,725	684.075,00	0,04
XS1169595698	0,8750	% Province of Ontario EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	% 102,536	2.050.720,00	0,11
XSO953580981	2,2500	% Province of Quebec EUR Notes 13/23	EUR	1.000,0	% 111,980	1.119.800,00	0,06
XS1167203881	0,8750	% Province of Quebec EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0	% 102,508	2.050.160,00	0,11
XS1374751201	0,1250	% Royal Bank of Canada EUR Notes 16/21	EUR	1.750,0	% 100,542	1.759.485,00	0,09
XS1342818470	0,3750	% Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.620,0	% 101,593	1.645.806,60	0,08
XS1401105587	0,3750	% Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 100,532	502.657,50	0,03
Kaimaninseln						10.852.933,50	0,55
XSO930010524	3,7500	% Hutchison Whampoa Europe Finance 13 EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	9.000,0	% 102,805	9.252.450,00	0,47
XS1132402709	1,3750	% Hutchison Whampoa Finance 14 EUR Notes 14/21	EUR	1.550,0	% 103,257	1.600.483,50	0,08
Chile						2.098.665,00	0,10
XS1151586945	1,6250	% Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	1.000,0	% 105,433	1.054.325,00	0,05
XS1084942470	2,2500	% Corporacion Nacional del Cobre de Chile EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 104,434	1.044.340,00	0,05
Kolumbien						1.150.000,00	0,06
XS1385239006	3,8750	% Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 115,000	1.150.000,00	0,06
Kroatien						12.937.735,00	0,66
XSO645940288	5,8750	% Croatia Government EUR Bonds 11/18	EUR	8.000,0	% 107,185	8.574.760,00	0,44
XS1028953989	3,8750	% Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	1.500,0	% 108,975	1.634.625,00	0,08
XS1117298916	3,0000	% Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 101,750	2.035.000,00	0,10
XS1428088626	3,0000	% Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	700,0	% 99,050	693.350,00	0,04
Tschechische Republik						11.388.822,50	0,58
XS1415366720	1,8750	% Ceske Drahy EUR Notes 16/23	EUR	500,0	% 104,146	520.730,00	0,03
XSO458257796	5,0000	% CEZ EUR MTN 09/21	EUR	1.500,0	% 120,597	1.808.955,00	0,09
XSO502286908	4,8750	% CEZ EUR MTN 10/25	EUR	1.500,0	% 128,011	1.920.157,50	0,10
XSO750894577	3,8750	% Czech Government EUR MTN 12/22	EUR	6.000,0	% 118,983	7.138.980,00	0,36
Dänemark						14.644.279,00	0,75
XS1324446092	1,5000	% AP Møller - Maersk EUR MTN 15/22	EUR	880,0	% 102,565	902.572,00	0,05
XS1068866950	2,7500	% Danske Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.600,0	% 106,623	1.705.968,00	0,09
XS1390245329	0,5000	% Danske Bank EUR MTN 16/21	EUR	450,0	% 101,192	455.364,00	0,02
XS1376627441	0,1250	% Danske Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,668	1.006.675,00	0,05
XS1424730973	0,7500	% Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 101,427	1.521.405,00	0,08
XS1197037515	0,2500	% Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	600,0	% 101,228	607.368,00	0,03
XSO829114999	2,6250	% DONG Energy EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 111,389	1.113.890,00	0,06
XS1145526585	1,1250	% ISS Global EUR MTN 14/20	EUR	2.800,0	% 102,274	2.863.672,00	0,15
XS1145526825	2,1250	% ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 106,808	1.068.080,00	0,05
XSO752467497	3,7500	% TDC EUR MTN 12/22	EUR	3.000,0	% 113,310	3.399.285,00	0,17
Finnland						23.030.942,75	1,18
XS1325648761	0,2500	% Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	1.500,0	% 101,280	1.519.200,00	0,08
FI4000062625	1,5000	% Finland Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.000,0	% 109,214	1.092.140,00	0,06
FI4000167317	0,8750	% Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.500,0	% 104,203	3.647.105,00	0,19
XSO629937409	4,0000	% Fortum EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	% 114,653	1.146.530,00	0,06
XSO838968849	2,7500	% Metso EUR MTN 12/19	EUR	1.700,0	% 106,588	1.811.996,00	0,09
XS1548533329	0,6250	% Municipality Finance EUR MTN 17/26	EUR	1.000,0	% 99,380	993.800,00	0,05
XS1308350237	0,6250	% Nordea Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,679	1.026.785,00	0,05
XS1132790442	1,0000	% Nordea Mortgage Bank EUR Notes 14/24	EUR	950,0	% 104,600	993.695,25	0,05
XS1554271590	0,0250	% Nordea Mortgage Bank EUR Notes 17/22	EUR	900,0	% 99,854	898.686,00	0,05
XS1077588017	1,1250	% OP Corporate Bank EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 102,555	512.775,00	0,03
XS1347564970	0,8750	% OP Corporate Bank EUR MTN 16/21	EUR	2.500,0	% 102,786	2.569.650,00	0,13
XS1324085569	0,2500	% OP Mortgage Bank EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 101,320	2.026.400,00	0,10
XS1576693110	0,2500	% OP Mortgage Bank EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 99,358	993.580,00	0,05
XS1110299036	1,5000	% Sampo EUR MTN 14/21	EUR	1.200,0	% 104,221	1.250.652,00	0,06
XS1370701549	1,1250	% Sampo EUR MTN 16/19	EUR	1.220,0	% 102,188	1.246.687,50	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1520733301	1,0000	% Sampo EUR MTN 16/23	EUR	1.300,0	% 100,097	1.301.261,00	0,07
Frankreich						339.517.677,53	17,41
FR0013182821	0,5000	% Air Liquide Finance EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 100,567	502.835,00	0,03
FR0011693001	2,2500	% APRR EUR MTN 14/20	EUR	1.800,0	% 105,741	1.903.329,00	0,10
FR0012300820	1,1250	% APRR EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 102,680	2.053.600,00	0,11
FR0013182078	1,1250	% APRR EUR MTN 16/26	EUR	900,0	% 99,765	897.885,00	0,05
FR0011064500	3,6250	% Auchan Holding EUR MTN 11/18	EUR	1.000,0	% 105,657	1.056.565,00	0,05
FR0011859396	1,7500	% Auchan Holding EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 105,352	1.580.280,00	0,08
FR0013169885	1,0000	% Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 98,773	395.090,00	0,02
FR0013231099	1,2500	% Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	600,0	% 100,239	601.434,00	0,03
FR0013242302	0,1250	% AXA Bank Europe EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 100,000	600.000,00	0,03
XS0997775837	3,0000	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	% 114,624	2.292.480,00	0,12
XS1069549761	3,0000	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 14/24	EUR	1.650,0	% 106,966	1.764.930,75	0,09
XS1379128215	0,2500	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 16/19	EUR	1.400,0	% 100,412	1.405.768,00	0,07
XS1385945131	2,3750	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 100,387	1.003.865,00	0,05
XS1548802914	0,3750	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 17/22	EUR	900,0	% 99,619	896.571,00	0,05
XS1046827405	2,8750	% BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.450,0	% 103,954	1.507.333,00	0,08
XS0895249620	2,8750	% BNP Paribas EUR MTN 13/23	EUR	1.500,0	% 113,051	1.695.765,00	0,09
XS1527753187	0,5000	% BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	1.450,0	% 100,154	1.452.225,75	0,07
XS1345331299	1,1250	% BNP Paribas EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 102,303	1.534.545,00	0,08
FR0013106622	0,2500	% BNP Paribas Home Loan EUR MTN 16/21	EUR	1.500,0	% 101,114	1.516.710,00	0,08
FR0011781764	2,1250	% BPCE EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 106,997	1.604.955,00	0,08
FR0011711845	1,5000	% BPCE EUR MTN 14/20	EUR	1.400,0	% 104,737	1.466.318,00	0,08
FR0011689579	3,0000	% BPCE EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	% 115,310	1.729.642,50	0,09
FR0013094836	0,6250	% BPCE EUR MTN 16/20	EUR	800,0	% 101,269	810.152,00	0,04
FR0013111903	0,3750	% BPCE EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 100,447	904.018,50	0,05
FR0012243814	0,7500	% Bpifrance Financement EUR MTN 14/21	EUR	4.500,0	% 102,796	4.625.797,50	0,24
FR0013118684	0,1000	% Bpifrance Financement EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,181	1.001.810,00	0,05
FR0013063930	0,1250	% Bpifrance Financement EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 100,457	2.009.140,00	0,10
FR0011333186	2,5000	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/22	EUR	7.000,0	% 112,284	7.859.880,00	0,40
FR0010198036	3,7500	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Notes 05/20	EUR	10.000,0	% 113,795	11.379.500,00	0,58
FR0011192392	4,0000	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Notes 12/25	EUR	2.500,0	% 126,729	3.168.212,50	0,16
FR0011521319	2,3750	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Notes 13/24	EUR	5.000,0	% 112,707	5.635.325,00	0,29
FR0010910240	3,5000	% Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 10/20	EUR	1.000,0	% 111,826	1.118.255,00	0,06
FR0011443985	1,3750	% Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 13/19	EUR	3.300,0	% 104,220	3.439.260,00	0,18
FR0012159507	0,3750	% Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 101,520	304.558,50	0,02
FR0011686401	2,3750	% Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 113,430	2.268.590,00	0,12
FR0013088424	0,5000	% Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	% 101,869	1.018.690,00	0,05
FR0013230703	0,7500	% Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 98,953	989.525,00	0,05
FR0013019510	0,6250	% Caisse Française de Financement Lo- cal EUR Notes 15/23 S.12	EUR	2.000,0	% 102,197	2.043.940,00	0,10
XS0934191114	1,7500	% Carrefour EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	% 103,627	1.036.270,00	0,05
XS1086835979	1,7500	% Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	1.550,0	% 105,661	1.637.745,50	0,08
XS1401331753	0,7500	% Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	1.350,0	% 98,652	1.331.795,25	0,07
FR0010893396	5,7310	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 10/18	EUR	4.400,0	% 108,720	4.783.658,00	0,25
FR0011301480	4,4070	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 12/19	EUR	500,0	% 108,875	544.375,00	0,03
FR0011780832	1,1250	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/19	EUR	1.600,0	% 102,746	1.643.928,00	0,08
FR0012159820	0,3750	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 101,476	304.428,00	0,02

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0012299394	0,6250	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/21	EUR	800,0	% 102,315	818.520,00	0,04
FR0013231081	0,3250	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 17/23	EUR	1.300,0	% 99,393	1.292.109,00	0,07
FR0013106630	1,0000	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR Notes 16/26	EUR	2.000,0	% 101,869	2.037.380,00	0,10
XS0683564156	4,5000	% Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 11/19	EUR	4.000,0	% 110,944	4.437.760,00	0,23
XS1493428426	0,0000	% Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	600,0	% 99,403	596.418,00	0,03
XS1028421383	3,1250	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	2.400,0	% 116,497	2.795.916,00	0,14
XS1169630602	0,8750	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 15/22	EUR	1.500,0	% 101,861	1.527.907,50	0,08
XS1425199848	0,7500	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	% 100,561	1.508.415,00	0,08
FR0012332450	0,6250	% Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 14/22	EUR	1.500,0	% 102,409	1.536.135,00	0,08
FR0013066743	0,6250	% Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/23	EUR	1.571,0	% 101,833	1.599.796,43	0,08
FR0013105863	0,1250	% Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/20	EUR	3.000,0	% 100,888	3.026.625,00	0,16
FR0013219573	0,2500	% Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/24	EUR	1.200,0	% 98,759	1.185.102,00	0,06
FR0011508332	1,8750	% Credit Agricole Public Sector EUR MTN 13/23	EUR	1.500,0	% 109,812	1.647.180,00	0,08
FR0011991306	1,7500	% Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	900,0	% 109,460	985.140,00	0,05
FR0013113453	0,3750	% Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 16/22	EUR	1.200,0	% 101,067	1.212.804,00	0,06
FR0013065117	0,8750	% Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR Notes 15/26	EUR	1.500,0	% 101,545	1.523.175,00	0,08
FR0013063609	1,2500	% Danone EUR MTN 15/24	EUR	900,0	% 102,583	923.247,00	0,05
FR0013216900	0,4240	% Danone EUR MTN 16/22	EUR	800,0	% 99,186	793.484,00	0,04
XS1423725172	0,0400	% Dexia Credit Local EUR MTN 16/19	EUR	1.200,0	% 100,321	1.203.852,00	0,06
XS1379630608	0,2000	% Dexia Credit Local EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,112	1.001.120,00	0,05
FR0011401736	4,2500	% Electricite de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	1.200,0	% 102,713	1.232.550,00	0,06
FR0011697028	5,0000	% Electricite de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.500,0	% 100,394	1.505.902,50	0,08
XS0409749206	6,2500	% Electricité de France EUR MTN 09/21	EUR	700,0	% 122,712	858.984,00	0,04
FR0011942226	3,0000	% Engie EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.000,0	% 103,300	2.066.000,00	0,11
FR0012602761	1,0000	% Engie EUR MTN 15/26	EUR	1.000,0	% 98,916	989.155,00	0,05
FR0010192997	3,7500	% France Government EUR Bonds 05/21	EUR	11.000,0	% 115,753	12.732.830,00	0,65
FR0010466938	4,2500	% France Government EUR Bonds 07/23	EUR	14.500,0	% 125,175	18.150.375,00	0,93
FR0010670737	4,2500	% France Government EUR Bonds 08/18	EUR	4.500,0	% 107,398	4.832.887,50	0,25
FR0011059088	3,2500	% France Government EUR Bonds 11/21	EUR	13.000,0	% 115,007	14.950.910,00	0,77
FR0011337880	2,2500	% France Government EUR Bonds 12/22	EUR	13.000,0	% 111,425	14.485.250,00	0,74
FR0011486067	1,7500	% France Government EUR Bonds 13/23	EUR	13.500,0	% 108,834	14.692.590,00	0,75
FR0011619436	2,2500	% France Government EUR Bonds 13/24	EUR	13.500,0	% 112,508	15.188.580,00	0,78
FR0012517027	0,5000	% France Government EUR Bonds 15/25	EUR	23.000,0	% 98,515	22.658.450,00	1,16
FR0012938116	1,0000	% France Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.500,0	% 101,872	5.602.960,00	0,29
FR0012557957	0,0000	% France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	4.000,0	% 100,905	4.036.200,00	0,21
FR0013205069	1,0000	% Gecina EUR MTN 16/29	EUR	300,0	% 93,107	279.321,00	0,01
FR0013231768	1,5000	% Imerys EUR MTN 17/27	EUR	500,0	% 99,958	499.790,00	0,03
FR0011535764	2,5000	% Kering EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 107,486	1.074.860,00	0,06
FR0012648244	0,8750	% Kering EUR MTN 15/22	EUR	1.200,0	% 101,452	1.217.424,00	0,06
FR0013165677	1,2500	% Kering EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 99,372	596.232,00	0,03
FR0013248721	1,5000	% Kering EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 99,809	199.618,00	0,01
FR0012674661	1,0000	% Klepierre EUR MTN 15/23	EUR	900,0	% 101,838	916.542,00	0,05
FR0013121753	1,8750	% Klepierre EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 106,115	106.115,00	0,01
FR0011855865	2,7500	% La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.400,0	% 103,334	1.446.669,00	0,07
FR0012686087	0,1750	% La Banque Postale Home Loan EUR MTN 15/22	EUR	250,0	% 100,527	251.317,50	0,01
FR0013232998	0,3750	% La Banque Postale Home Loan EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 98,988	989.875,00	0,05
FR0013090578	0,5000	% La Banque Postale Home Loan EUR Notes 16/23	EUR	1.550,0	% 101,634	1.575.327,00	0,08
FR0011688464	2,3750	% La Banque Postale Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	2.500,0	% 113,638	2.840.950,00	0,15
FR0011485051	1,2500	% LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 13/19	EUR	220,0	% 103,421	227.525,10	0,01
FR0011625441	1,7500	% LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 13/20	EUR	2.300,0	% 105,944	2.436.712,00	0,12
FR0011560069	1,8750	% Orange EUR MTN 13/18	EUR	3.500,0	% 102,664	3.593.222,50	0,18
XS0911431517	1,8750	% Orange EUR MTN 13/19	EUR	2.000,0	% 104,413	2.088.250,00	0,11
XS1408317433	1,0000	% Orange EUR MTN 16/25	EUR	400,0	% 99,823	399.290,00	0,02
FR0013217114	0,8750	% Orange EUR MTN 16/27	EUR	500,0	% 97,005	485.022,50	0,02
FR0011798115	2,0000	% Pernod Ricard EUR Notes 14/20	EUR	1.200,0	% 105,799	1.269.582,00	0,06
FR0012968931	1,8750	% Pernod Ricard EUR Notes 15/23	EUR	1.500,0	% 106,903	1.603.545,00	0,08
FR0013172939	1,5000	% Pernod Ricard EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 102,482	512.410,00	0,03
FR0011439975	7,3750	% Peugeot EUR MTN 13/18	EUR	250,0	% 106,698	266.745,00	0,01
FR0013245586	2,0000	% Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	300,0	% 100,244	300.730,50	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0012384634	1,1250	% Publicis Groupe EUR Notes 14/21	EUR	2.800,0	% 102,701	2.875.628,00	0,15
FR0013217346	0,5000	% Publicis Groupe EUR Notes 16/23	EUR	1.500,0	% 97,209	1.458.135,00	0,07
XS1048519596	2,2500	% RCI Banque EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 105,889	317.667,00	0,02
FR0012596179	0,6250	% RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	1.700,0	% 100,542	1.709.214,00	0,09
FR0013181989	0,3750	% RCI Banque EUR MTN 16/19	EUR	900,0	% 100,235	902.115,00	0,05
FR0013169778	1,0000	% RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	650,0	% 98,910	642.915,00	0,03
FR0013230737	0,7500	% RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 99,059	594.354,00	0,03
FR0013241361	1,3750	% RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 100,153	450.688,50	0,02
FR0011769090	3,1250	% Renault EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 109,093	1.636.387,50	0,08
FR0013240835	1,0000	% Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 99,608	298.824,00	0,02
FR0013060209	1,6250	% RTE Réseau de Transport d'Electricité EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 105,076	630.453,00	0,03
FR0011625433	2,5000	% Sanofi EUR MTN 13/23	EUR	2.700,0	% 111,817	3.019.059,00	0,15
FR0012146777	1,1250	% Sanofi EUR MTN 14/22	EUR	300,0	% 103,780	311.340,00	0,02
FR0012146751	0,0000	% Sanofi EUR Zero-Coupon FLR-MTN 10.09.2018	EUR	500,0	% 100,305	501.522,50	0,03
FR0013143989	0,0000	% Sanofi EUR Zero-Coupon MTN 05.04.2019	EUR	400,0	% 100,115	400.458,00	0,02
XS1363071009	0,6250	% Schlumberger Finance France EUR Notes 16/19	EUR	300,0	% 101,293	303.877,50	0,02
FR0012601367	0,8750	% Schneider Electric EUR MTN 15/25	EUR	2.400,0	% 99,431	2.386.332,00	0,12
XS1186684137	1,1250	% SNCF Réseau EUR MTN 15/30	EUR	500,0	% 95,513	477.565,00	0,02
XS1422033164	0,1000	% SNCF Réseau EUR Notes 16/21	EUR	1.500,0	% 99,891	1.498.365,00	0,08
XS0802756683	4,2500	% Société Générale EUR MTN 12/22	EUR	2.000,0	% 119,058	2.381.160,00	0,12
XS1418786890	0,7500	% Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 100,383	602.295,00	0,03
FR0013094869	0,5000	% Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 101,670	1.220.040,00	0,06
XS1505132602	0,7500	% Sodexo EUR Notes 16/27	EUR	250,0	% 95,622	239.053,75	0,01
XS0992293570	4,1990	% Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	6.000,0	% 104,934	6.296.040,00	0,32
XS1048519679	2,5000	% Total Capital International EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 113,441	1.134.410,00	0,06
XS1443997223	0,2500	% Total Capital International EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 98,268	786.144,00	0,04
XS1195201931	2,2500	% Total EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	2.000,0	% 100,337	2.006.740,00	0,10
FR0011462746	2,2500	% UNEDIC ASSEO EUR MTN 13/23	EUR	3.000,0	% 111,035	3.331.050,00	0,17
FR0011755156	2,3750	% UNEDIC ASSEO EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 112,740	1.127.400,00	0,06
FR0013128584	0,6250	% UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	8.500,0	% 97,983	8.328.555,00	0,43
FR0124175367	0,1250	% UNEDIC ASSEO EUR MTN 17/22	EUR	1.600,0	% 99,270	1.588.320,00	0,08
XS1218363270	1,3750	% Unibail-Rodamco EUR MTN 15/30	EUR	300,0	% 96,914	290.742,00	0,01
XS1523192588	0,8750	% Unibail-Rodamco EUR MTN 16/25	EUR	500,0	% 98,533	492.662,50	0,03
FR0011689033	3,2500	% Valeo EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 115,232	230.463,00	0,01
FR0013230943	0,6250	% Valeo EUR MTN 17/23	EUR	400,0	% 99,281	397.122,00	0,02
FR0011391820	4,4500	% Veolia Environnement EUR FLR- Notes 13/undefined	EUR	6.300,0	% 103,695	6.532.785,00	0,33
FR0012663169	1,5900	% Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	300,0	% 101,220	303.658,50	0,02
FR0013220399	1,1250	% Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 100,318	702.226,00	0,04
FR0013213709	1,0000	% Wendel EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 97,815	978.145,00	0,05
Deutschland						242.944.284,00	12,46
DE000A1TNC78	1,6250	% Aareal Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 102,696	1.026.960,00	0,05
DE000A13R7Z7	3,3750	% Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.100,0	% 104,750	2.199.750,00	0,11
DE000A2DAHNG	3,0990	% Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	1.200,0	% 104,120	1.249.440,00	0,06
DE000A1R0XG3	2,0000	% BASF EUR Notes 12/22	EUR	300,0	% 109,191	327.573,00	0,02
DE000A11QR65	3,0000	% Bayer EUR FLR-MTN 14/75	EUR	1.000,0	% 102,163	1.021.630,00	0,05
DE000A14J611	2,3750	% Bayer EUR FLR-Notes 15/75	EUR	700,0	% 97,915	685.405,00	0,04
XS1023268573	1,8750	% Bayer EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 106,272	1.062.720,00	0,05
XS1222591023	3,0000	% Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	300,0	% 101,191	303.571,50	0,02
XS0811690550	2,6250	% Bertelsmann EUR MTN 12/22	EUR	2.000,0	% 111,591	2.231.820,00	0,11
XS1400165350	1,1250	% Bertelsmann EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 100,618	402.472,00	0,02
DE0001135457	2,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	2.500,0	% 112,228	2.805.700,00	0,14
DE0001135465	2,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/22	EUR	8.900,0	% 111,763	9.946.907,00	0,51
DE0001102374	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	15.000,0	% 103,838	15.575.700,00	0,80
DE0001102382	1,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	20.000,0	% 107,702	21.540.400,00	1,10
DE0001102390	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	8.000,0	% 102,983	8.238.640,00	0,42
DE0001134922	6,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 94/24 S.94	EUR	2.500,0	% 143,610	3.590.250,00	0,18
DE0001135069	5,6250	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	4.500,0	% 155,603	7.002.112,50	0,36
DE0001141745	0,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Zero- Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	21.000,0	% 102,125	21.446.250,00	1,10
DE0001141711	0,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Zero- Coupon Bonds 17.04.2020 S.171	EUR	4.000,0	% 101,981	4.079.240,00	0,21
DE000CZ40LR5	0,5000	% Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	350,0	% 95,792	335.272,00	0,02

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000CZ40LG8	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/26	EUR	700,0	% 99,486	696.402,00	0,04
DE000CZ40LM6	0,0500 % Commerzbank EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 97,960	783.676,00	0,04
XS1529561182	0,0000 % Continental EUR Zero-Coupon MTN 05.02.2020	EUR	400,0	% 99,607	398.428,00	0,02
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	1.100,0	% 105,376	1.159.136,00	0,06
DE000A168650	0,6250 % Daimler EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,480	1.014.800,00	0,05
DE000A2AAL23	0,5000 % Daimler EUR MTN 16/19	EUR	650,0	% 101,165	657.569,25	0,03
DE000A169G07	0,8750 % Daimler EUR MTN 16/21	EUR	800,0	% 102,492	819.932,00	0,04
DE000A169NB4	0,7500 % Daimler EUR MTN 16/23	EUR	850,0	% 101,001	858.508,50	0,04
DE000DB555U8	5,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 07/17	EUR	7.500,0	% 102,111	7.658.325,00	0,39
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank EUR MTN 14/21	EUR	2.300,0	% 101,208	2.327.784,00	0,12
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.100,0	% 96,227	1.058.491,50	0,05
DE000DL19S01	0,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 16/26	EUR	950,0	% 99,080	941.260,00	0,05
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 101,665	1.118.315,00	0,06
DE000A161W62	2,7500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	4.025,0	% 105,703	4.254.545,75	0,22
DE000A2AAW53	0,5000 % Deutsche Genossenschafts-Hypo- thekenbank EUR MTN 17/26	EUR	1.000,0	% 99,275	992.750,00	0,05
DE000A1R0527	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 13/20	EUR	2.700,0	% 104,955	2.833.771,50	0,15
DE000A13SWB2	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	% 100,827	1.512.405,00	0,08
DE000A13SWD8	1,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/19	EUR	1.000,0	% 102,045	1.020.450,00	0,05
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	1.100,0	% 100,532	1.105.852,00	0,06
DE000A2DAS11	0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	700,0	% 100,269	701.883,00	0,04
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR	150,0	% 100,900	151.349,25	0,01
DE000DXA1NV3	1,0000 % Dexia Kommunalbank Deutsch- land EUR MTN 14/19	EUR	400,0	% 102,504	410.016,00	0,02
DE000DXA1NX9	0,0500 % Dexia Kommunalbank Deutsch- land EUR MTN 16/21	EUR	2.500,0	% 99,682	2.492.050,00	0,13
XS1135782628	0,8750 % DVB Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.500,0	% 101,694	1.525.402,50	0,08
XS1432313177	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 100,873	806.984,00	0,04
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.800,0	% 100,402	1.807.227,00	0,09
XS0911405784	1,8750 % Evonik Industries EUR MTN 13/20	EUR	3.000,0	% 105,524	3.165.705,00	0,16
XS1170787797	1,0000 % Evonik Industries EUR MTN 15/23	EUR	2.000,0	% 102,116	2.042.320,00	0,10
DE000A1MLVD8	1,8750 % FMS Wertmanagement EUR MTN 12/19	EUR	1.400,0	% 104,920	1.468.873,00	0,08
XS1026109204	4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	1.200,0	% 117,480	1.409.760,00	0,07
DE000A14I421	0,5000 % Gemeinsame Deutsche Bundes- laender EUR MTN 15/25	EUR	6.500,0	% 101,119	6.572.735,00	0,34
DE000A13R889	1,1250 % Gemeinsame Deutsche Bundesla- ender EUR Notes 14/24 S.46	EUR	2.750,0	% 106,076	2.917.076,25	0,15
XS0626028566	5,0000 % Gerresheimer EUR Notes 11/18	EUR	1.000,0	% 105,428	1.054.275,00	0,05
XS1425274484	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	400,0	% 106,619	426.474,00	0,02
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	200,0	% 101,183	202.366,00	0,01
DE000A1KRJQ6	0,2500 % ING-DiBa EUR MTN 16/26	EUR	1.600,0	% 96,966	1.551.448,00	0,08
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,970	1.009.700,00	0,05
DE000A0L1CY5	3,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 09/19	EUR	5.500,0	% 108,203	5.951.137,50	0,31
XS1353555003	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 16/19	EUR	2.550,0	% 100,730	2.568.602,25	0,13
DE000LB1DRT9	0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR	950,0	% 100,051	950.484,50	0,05
DE000LB1B2E5	2,8750 % Landesbank Baden-Württem- berg EUR Notes 16/26	EUR	2.500,0	% 102,191	2.554.762,50	0,13
XS1377695652	0,3750 % Landesbank Hessen-Thüringen Gi- rozentrale EUR MTN 16/20	EUR	900,0	% 100,870	907.825,50	0,05
XS1501363425	0,2500 % LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	300,0	% 99,428	298.282,50	0,02
XS1152338072	2,6250 % Merck EUR FLR-Notes 14/74	EUR	1.100,0	% 103,875	1.142.625,00	0,06
DE000A1MA9K8	3,3750 % Metro EUR MTN 12/19	EUR	2.500,0	% 106,157	2.653.925,00	0,14
XS1203941775	1,5000 % Metro EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 101,255	1.012.550,00	0,05
XS0608392550	6,0000 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-MTN 11/41	EUR	500,0	% 118,938	594.690,00	0,03
XS0304987042	5,7670 % Münchener Rückversicherungs-Gesell- schaft EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	9.000,0	% 101,055	9.094.950,00	0,47
XS1033923142	1,1250 % Norddeutsche Landesbank Giro- zentrale EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 102,183	510.915,00	0,03
XS1025752293	2,3750 % O2 Telefónica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	% 107,397	1.073.970,00	0,06
XS0542369219	5,2500 % Rheinmetall EUR MTN 10/17	EUR	6.000,0	% 102,420	6.145.200,00	0,32
DE000A13SL26	1,1250 % SAP EUR MTN 14/23	EUR	1.200,0	% 104,836	1.258.026,00	0,06
DE000A14KJF5	1,0000 % SAP EUR MTN 15/25	EUR	1.800,0	% 103,287	1.859.166,00	0,10
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 105,612	528.060,00	0,03
DE000A14JYT7	0,6250 % State of Baden-Württemberg EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 102,176	1.021.760,00	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A14JYV3	0,6250 % State of Baden-Württemberg EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 102,137	1.021.370,00	0,05
DE000A14JYW1	0,6250 % State of Baden-Württemberg EUR Notes 15/27	EUR	2.000,0	% 100,405	2.008.100,00	0,10
DE000A12T0F3	1,4400 % State of Berlin EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 108,308	541.537,50	0,03
DE000A14J3F7	0,2500 % State of Berlin EUR Notes 15/25 S.465	EUR	1.000,0	% 98,909	989.090,00	0,05
DE000A11QEYV4	0,6250 % State of Brandenburg EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	% 102,100	1.021.000,00	0,05
DE000A11QEX2	0,3750 % State of Brandenburg EUR Notes 15/25	EUR	4.000,0	% 99,813	3.992.520,00	0,20
DE000A1680M0	0,1250 % State of Bremen EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 99,792	1.995.840,00	0,10
DE000A1RQCJ3	0,3750 % State of Hesse EUR Notes 15/23 S.1507	EUR	4.450,0	% 101,641	4.523.002,25	0,23
DE000A1RQCY2	0,3750 % State of Hesse EUR Notes 16/26 S.1605	EUR	1.500,0	% 98,664	1.479.960,00	0,08
DE000A14J1C8	0,6250 % State of Lower Saxony EUR Notes 15/25 S.845	EUR	1.000,0	% 102,149	1.021.490,00	0,05
DE000NRW0F67	1,0000 % State of Nord Rhine-Westphalia EUR Notes 14/25	EUR	500,0	% 104,962	524.810,00	0,03
DE000RLP0645	0,5000 % State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 15/25	EUR	4.500,0	% 101,080	4.548.577,50	0,23
DE000RLP0736	0,1250 % State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 16/23	EUR	1.500,0	% 100,235	1.503.517,50	0,08
DE000TLX2102	2,5000 % Talanx EUR Notes 14/26	EUR	1.000,0	% 113,654	1.136.535,00	0,06
DE000A14J579	1,7500 % ThyssenKrupp EUR MTN 15/20	EUR	600,0	% 102,251	613.506,00	0,03
DE000A2BPE2	1,3750 % ThyssenKrupp EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 98,454	295.360,50	0,02
DE000HV2AGL5	1,8750 % UniCredit Bank EUR MTN 12/22	EUR	2.000,0	% 109,662	2.193.230,00	0,11
DE000HV2AMG3	0,1250 % UniCredit Bank EUR MTN 15/21	EUR	450,0	% 100,804	453.618,00	0,02
XS0306488627	5,3750 % Voith EUR Notes 07/17	EUR	5.700,0	% 101,041	5.759.337,00	0,30
DE000A1MLZQ1	2,5000 % WL BANK Westfälische Landschaft Bodenkreditbank EUR MTN 12/22	EUR	600,0	% 112,390	674.340,00	0,03
DE000A1R1CU6	1,1250 % WL BANK Westfälische Landschaft Bodenkreditbank EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 104,151	520.752,50	0,03
Hongkong					243.220,00	0,01
XS1497312295	0,8750 % CK Hutchison Finance 16 EUR Notes 16/24	EUR	250,0	% 97,288	243.220,00	0,01
Ungarn					11.503.750,50	0,59
XS0212993678	3,8750 % Hungary Government EUR MTN 05/20	EUR	5.500,0	% 110,790	6.093.450,00	0,31
XS0503453275	5,8750 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR MTN 10/17	EUR	4.200,0	% 100,332	4.213.944,00	0,22
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	1.150,0	% 104,031	1.196.356,50	0,06
Indonesien					7.892.008,00	0,40
XS1084368593	2,8750 % Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	6.400,0	% 106,917	6.842.688,00	0,35
XS1432493879	2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 104,932	1.049.320,00	0,05
Irland					31.246.976,75	1,61
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 103,237	1.135.601,50	0,06
XS1179936551	0,6250 % AIB Mortgage Bank EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 102,231	1.022.310,00	0,05
XS1046173958	1,7500 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 14/19	EUR	500,0	% 103,891	519.452,50	0,03
XS1308351714	0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/21	EUR	900,0	% 102,298	920.677,50	0,05
XS1428782160	1,8750 % ESB Finance EUR MTN 16/31	EUR	300,0	% 104,397	313.189,50	0,02
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	250,0	% 100,715	251.786,25	0,01
XS1169353254	0,8000 % GE Capital European Funding EUR MTN 15/22	EUR	650,0	% 102,404	665.626,00	0,03
IE00B6089D15	5,9000 % Ireland Government EUR Bonds 09/19	EUR	1.000,0	% 115,978	1.159.780,00	0,06
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	3.200,0	% 136,133	4.356.256,00	0,22
IE00B60Z6194	5,0000 % Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.500,0	% 118,597	1.778.947,50	0,09
IE00B4S3JD47	3,9000 % Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	8.000,0	% 121,623	9.729.800,00	0,50
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.500,0	% 119,950	4.198.250,00	0,22
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Ireland Government EUR Bonds 15/22	EUR	5.000,0	% 103,906	5.195.300,00	0,27
Israel					5.657.390,00	0,29
XS0495946070	4,6250 % Israel Government EUR MTN 10/20	EUR	1.500,0	% 113,327	1.699.905,00	0,09
XS1023541847	2,8750 % Israel Government EUR MTN 14/24	EUR	3.500,0	% 113,071	3.957.485,00	0,20
Italien					289.498.862,05	14,84
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 106,269	318.805,50	0,02
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	500,0	% 102,747	513.735,00	0,03
XS1327504087	1,7500 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/26	EUR	900,0	% 102,168	919.507,50	0,05
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	1.700,0	% 102,481	1.742.177,00	0,09
XS0951565091	3,2500 % Eni EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	% 114,409	2.288.180,00	0,12
XS1180451657	1,5000 % Eni EUR MTN 15/26	EUR	200,0	% 100,723	201.445,00	0,01
XS1493322355	0,6250 % Eni EUR MTN 16/24	EUR	920,0	% 96,234	885.352,80	0,05
XS055977312	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 10/18	EUR	1.000,0	% 106,219	1.062.185,00	0,05
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	700,0	% 104,528	731.696,00	0,04
XS1018032950	3,5000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/22	EUR	2.800,0	% 111,112	3.111.122,00	0,16
IT0004992787	3,2500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	% 119,405	2.388.100,00	0,12
IT0003493258	4,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/19	EUR	14.000,0	% 107,630	15.068.200,00	0,77
IT0003644769	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/20	EUR	7.500,0	% 111,682	8.376.150,00	0,43
IT0004009673	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	4.000,0	% 112,709	4.508.360,00	0,23
IT0004361041	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/18	EUR	9.000,0	% 106,113	9.550.170,00	0,49

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0004423957	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/19	EUR	15.500,0	% 108,417	16.804.635,00	0,86
IT0004536949	4,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/20	EUR	10.000,0	% 111,223	11.122.300,00	0,57
IT0004594930	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/20	EUR	18.500,0	% 111,954	20.711.490,00	1,06
IT0004634132	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	6.000,0	% 112,371	6.742.260,00	0,35
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	2.500,0	% 119,342	2.983.550,00	0,15
IT0004695075	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	7.000,0	% 117,052	8.193.605,00	0,42
IT0004759673	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	11.900,0	% 118,866	14.144.994,50	0,73
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	5.300,0	% 122,706	6.503.418,00	0,33
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	14.000,0	% 117,951	16.513.140,00	0,85
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	15.000,0	% 118,312	17.746.800,00	0,91
IT0005030504	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	9.500,0	% 102,910	9.776.450,00	0,50
IT0005028003	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	2.500,0	% 105,866	2.646.650,00	0,14
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	6.000,0	% 104,705	6.282.300,00	0,32
IT0005107708	0,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	9.000,0	% 100,981	9.088.290,00	0,47
IT0005142143	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	2.800,0	% 100,669	2.818.732,00	0,14
IT0005088686	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	16.000,0	% 101,418	16.226.880,00	0,83
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	14.000,0	% 97,043	13.585.950,00	0,70
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	6.800,0	% 92,373	6.281.364,00	0,32
IT0000366655	9,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 93/23	EUR	15.700,0	% 146,696	23.031.272,00	1,18
XS0182242247	5,7500 % Leonardo EUR MTN 03/18	EUR	300,0	% 109,216	327.648,00	0,02
XS0215093534	4,8750 % Leonardo EUR MTN 05/25	EUR	500,0	% 120,810	604.047,50	0,03
XS1137512312	0,8750 % Mediobanca EUR MTN 14/17	EUR	2.750,0	% 100,513	2.764.107,50	0,14
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	2.950,0	% 103,677	3.058.471,50	0,16
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0	% 94,768	1.611.047,50	0,08
XS0794393396	6,1250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/18	EUR	400,0	% 110,102	440.408,00	0,02
XS1497606365	3,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/25	EUR	250,0	% 100,888	252.218,75	0,01
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	600,0	% 101,178	607.068,00	0,03
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	800,0	% 109,200	873.600,00	0,04
IT0004846793	4,0000 % UniCredit EUR MTN 12/18	EUR	1.000,0	% 103,523	1.035.225,00	0,05
IT0004932619	1,8750 % UniCredit EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	% 103,689	1.036.890,00	0,05
XS1078760813	1,5000 % UniCredit EUR MTN 14/19	EUR	2.600,0	% 102,721	2.670.733,00	0,14
IT0004988553	3,0000 % UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	1.700,0	% 115,970	1.971.490,00	0,10
XS1508450688	2,1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 99,970	999.700,00	0,05
IT0005090813	0,7500 % UniCredit EUR Notes 15/25	EUR	600,0	% 98,886	593.316,00	0,03
XS1033018158	2,8750 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 104,997	3.149.895,00	0,16
IT0004992878	3,1250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/24	EUR	1.400,0	% 117,009	1.638.126,00	0,08
IT0005067076	1,2500 % Unione di Banche Italiane EUR Notes 14/25	EUR	900,0	% 103,736	933.624,00	0,05
IT0005140030	1,0000 % Unione di Banche Italiane EUR Notes 15/23	EUR	2.000,0	% 103,099	2.061.980,00	0,11
Jersey					451.778,50	0,03
XS1197775692	1,5000 % Delphi Automotive EUR Notes 15/25	EUR	350,0	% 101,009	353.531,50	0,02
XS1485603747	1,6000 % Delphi Automotive EUR Notes 16/28	EUR	100,0	% 98,247	98.247,00	0,01
Lettland					9.494.060,00	0,49
XS1063399536	2,8750 % Latvia Government EUR MTN 14/24	EUR	4.000,0	% 116,132	4.645.260,00	0,24
XS1017763100	2,6250 % Latvia Government EUR MTN 14/21	EUR	4.400,0	% 110,200	4.848.800,00	0,25
Litauen					6.690.712,00	0,34
XS1020300288	3,3750 % Lithuania Government EUR MTN 14/24	EUR	5.600,0	% 119,477	6.690.712,00	0,34
Luxemburg					43.401.893,75	2,23
XS1048518358	3,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 104,784	314.350,50	0,02
XS1114452060	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	700,0	% 106,353	744.467,50	0,04
XS1255435965	1,0000 % DH Europe Finance EUR Notes 15/19	EUR	2.950,0	% 102,018	3.009.531,00	0,15
EU000A1G0AB4	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	% 115,135	1.151.350,00	0,06
EU000A1G0BN7	2,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	6.000,0	% 112,537	6.752.220,00	0,35
EU000A1G0DC6	0,5000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	2.000,0	% 102,219	2.044.380,00	0,10
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	10.000,0	% 97,288	9.728.800,00	0,50
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	4.000,0	% 97,404	3.896.160,00	0,20
XS1307381928	4,6250 % Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 15/18	EUR	1.250,0	% 105,630	1.320.375,00	0,07
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	700,0	% 101,476	710.332,00	0,04
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	150,0	% 101,773	152.659,50	0,01
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	1.000,0	% 119,679	1.196.790,00	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1002933072	3,2500 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 13/21	EUR	500,0	% 111,989	559.945,00	0,03
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/21	EUR	500,0	% 100,470	502.350,00	0,03
XS0478803355	7,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR Notes 10/20	EUR	2.000,0	% 121,404	2.428.080,00	0,12
XS1019821732	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 14/24	EUR	1.800,0	% 113,133	2.036.385,00	0,10
XS1420337633	1,3750 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 16/23	EUR	1.700,0	% 102,448	1.741.607,50	0,09
XS0826531120	1,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 12/22	EUR	350,0	% 108,445	379.557,50	0,02
XS1132789949	0,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 103,208	619.248,00	0,03
XS1199018398	0,2500 % Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.400,0	% 100,707	1.409.891,00	0,07
XS1134729794	1,6250 % Novartis Finance EUR Notes 14/26	EUR	350,0	% 107,378	375.821,25	0,02
XS0493098486	4,6250 % SES EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 112,675	1.126.750,00	0,06
XS1412281534	1,2500 % Simon International Finance EUR Notes 16/25	EUR	400,0	% 100,562	402.248,00	0,02
XS1196173089	1,1000 % Tyco Electronics Group EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 101,291	202.582,00	0,01
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	600,0	% 99,336	596.013,00	0,03
Mexiko					14.812.410,50	0,77
XS0969340768	5,1250 % America Movil SAB de CV EUR FLR-Notes 13/73	EUR	1.900,0	% 105,209	1.998.971,00	0,10
XS1379122101	1,5000 % America Movil SAB de CV EUR Notes 16/24	EUR	700,0	% 100,974	706.814,50	0,04
XS1074479384	1,0000 % America Movil SAB de CV EUR Notes 14/18	EUR	5.600,0	% 101,024	5.657.316,00	0,29
XS0206170390	5,5000 % Mexico Government EUR MTN 04/20	EUR	3.000,0	% 114,115	3.423.450,00	0,18
XS1054418600	3,6250 % Mexico Government EUR MTN 14/29	EUR	500,0	% 108,935	544.675,00	0,03
XS1198102052	1,6250 % Mexico Government EUR MTN 15/24	EUR	2.300,0	% 99,275	2.283.325,00	0,12
XS1057659838	3,7500 % Petroleos Mexicanos EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 98,930	197.859,00	0,01
Marokko					5.020.650,00	0,26
XS0546649822	4,5000 % Marocco Government EUR Bonds 10/20	EUR	4.500,0	% 111,570	5.020.650,00	0,26
Neuseeland					7.413.392,00	0,39
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 98,190	1.080.090,00	0,06
XS1572429030	0,4000 % ANZ New Zealand (London) EUR MTN 17/22	EUR	350,0	% 99,422	347.977,00	0,02
XS1502534461	0,1250 % ASB Finance (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 97,884	1.468.260,00	0,08
XS1433558373	0,5000 % ASB Finance EUR MTN 16/20	EUR	3.500,0	% 100,699	3.524.465,00	0,18
XS1576035155	0,5000 % ASB Finance EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 99,260	992.600,00	0,05
Norwegen					26.637.785,50	1,35
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	500,0	% 100,172	500.860,00	0,03
XS0595092098	4,3750 % DNB Bank EUR MTN 11/21	EUR	1.200,0	% 116,359	1.396.308,00	0,07
XS1117515871	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 101,506	1.015.055,00	0,05
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	850,0	% 101,648	864.008,00	0,04
XS1485596511	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0	% 95,909	1.342.719,00	0,07
XS1548410080	0,0500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 99,892	998.915,00	0,05
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	% 110,728	2.214.560,00	0,11
XS1044766191	1,5000 % Eika Boligkreditt EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 105,849	1.058.485,00	0,05
XS1285867419	0,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 103,107	1.031.065,00	0,05
XS1069518451	1,5000 % SpareBank 1 EUR MTN 14/19	EUR	3.200,0	% 102,944	3.294.208,00	0,17
XS1429528588	0,7500 % SpareBank 1 EUR Notes 16/21	EUR	1.500,0	% 101,458	1.521.862,50	0,08
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 99,189	991.885,00	0,05
XS0876758664	2,1250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 105,562	2.111.240,00	0,11
XS1055536251	2,1250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 106,879	1.068.785,00	0,05
XS1015552836	1,2500 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 102,728	1.027.275,00	0,05
XS1429577791	0,1250 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,190	1.001.900,00	0,05
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 102,774	2.055.480,00	0,11
XS1515222385	0,7500 % Statoil EUR MTN 16/26	EUR	350,0	% 97,500	341.250,00	0,02
XS0498175503	4,1250 % Telenor EUR MTN 10/20	EUR	2.500,0	% 112,077	2.801.925,00	0,14
Polen					13.761.691,00	0,71
XS0282701514	4,5000 % Poland Government EUR MTN 07/22	EUR	6.500,0	% 120,125	7.808.125,00	0,40
XS1015428821	3,0000 % Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	3.200,0	% 113,913	3.645.216,00	0,19
XS1306382364	0,8750 % Poland Government EUR MTN 15/21	EUR	1.500,0	% 102,690	1.540.350,00	0,08
XS1209947271	0,8750 % Poland Government EUR MTN 15/27	EUR	800,0	% 96,000	768.000,00	0,04
Portugal					6.500.457,50	0,35
PTBSQEOE0029	1,6250 % Banco Santander Totta EUR MTN 14/19	EUR	700,0	% 103,626	725.378,50	0,04
PTBSRBOE0021	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 102,380	2.047.600,00	0,11
PTOTEYOE0007	3,8500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	1.700,0	% 109,137	1.855.329,00	0,10
PTOTENOE0018	4,4500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 08/18	EUR	500,0	% 105,522	527.610,00	0,03
PTOTEAOE0021	4,9500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	1.200,0	% 112,045	1.344.540,00	0,07
Rumänien					10.103.687,50	0,52

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0371163600	6,5000	% Romanian Government EUR Bonds 08/18	EUR	2.500,0	% 108,003	2.700.062,50	0,14
XS0972758741	4,6250	% Romanian Government EUR MTN 13/20	EUR	3.200,0	% 114,938	3.678.000,00	0,19
XS1060842975	3,6250	% Romanian Government EUR MTN 14/24	EUR	1.900,0	% 112,500	2.137.500,00	0,11
XS1312891549	2,7500	% Romanian Government EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	% 105,875	1.588.125,00	0,08
Singapur						1.049.699,75	0,05
XS1571315917	0,1250	% United Overseas Bank EUR MTN 17/22	EUR	650,0	% 99,542	647.019,75	0,03
XS1376390339	0,2500	% United Overseas Bank EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 100,670	402.680,00	0,02
Slowakei						11.781.425,00	0,60
SK4120007543	4,3500	% Slovakia Government EUR Bonds 10/25 S.216	EUR	3.500,0	% 133,615	4.676.525,00	0,24
SK4120008871	3,3750	% Slovakia Government EUR Bonds 12/24 S.223	EUR	5.000,0	% 121,565	6.078.250,00	0,31
SK4120010430	1,3750	% Slovakia Government EUR Bonds 15/27 S.228	EUR	1.000,0	% 102,665	1.026.650,00	0,05
Slowenien						20.140.432,00	1,03
SI0002103149	4,3750	% Slovenia Government EUR Bonds 11/21	EUR	3.000,0	% 116,990	3.509.700,00	0,18
SI0002103388	3,0000	% Slovenia Government EUR Bonds 14/21	EUR	5.900,0	% 112,448	6.634.432,00	0,34
SI0002103453	2,2500	% Slovenia Government EUR Bonds 14/22	EUR	7.000,0	% 111,370	7.795.900,00	0,40
SI0002103545	2,1250	% Slovenia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 110,020	2.200.400,00	0,11
Südafrika						525.500,00	0,03
XS1090107159	3,7500	% South Africa Government EUR Bonds 14/26	EUR	500,0	% 105,100	525.500,00	0,03
Südkorea						503.890,00	0,03
XS1377840175	0,3750	% Export-Import Bank of Korea EUR MTN 16/19	EUR	500,0	% 100,778	503.890,00	0,03
Spanien						207.412.082,00	10,64
ES0211845310	1,0000	% Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	400,0	% 94,718	378.870,00	0,02
ES0413211873	0,6250	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 102,291	1.022.910,00	0,05
XS1548914800	0,6250	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 100,003	1.100.033,00	0,06
XS1562614831	3,5000	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 104,664	1.046.640,00	0,05
ES0413211816	2,2500	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24	EUR	2.400,0	% 111,705	2.680.920,00	0,14
ES0413211915	0,8750	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	% 99,698	1.495.462,50	0,08
ES0413860547	0,6250	% Banco de Sabadell EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 100,232	801.856,00	0,04
ES0413860398	0,8750	% Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	1.500,0	% 103,033	1.545.495,00	0,08
ES0413790421	0,8750	% Banco Popular Espanol EUR MTN 15/21	EUR	2.000,0	% 102,637	2.052.730,00	0,10
ES0413790413	0,7500	% Banco Popular Espanol EUR Notes 15/20	EUR	1.400,0	% 102,089	1.429.246,00	0,07
ES0413900368	1,1250	% Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 104,551	1.045.505,00	0,05
ES0414950685	4,5000	% Bankia EUR Notes 07/22	EUR	500,0	% 121,070	605.350,00	0,03
ES0413307101	1,1250	% Bankia EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	% 104,152	2.083.040,00	0,11
ES0413307093	1,0000	% Bankia EUR Notes 15/25	EUR	800,0	% 100,837	806.696,00	0,04
ES0413307119	0,8750	% Bankia EUR Notes 16/21	EUR	1.300,0	% 103,064	1.339.832,00	0,07
ES0413307127	1,0000	% Bankia EUR Notes 16/23	EUR	500,0	% 103,422	517.110,00	0,03
ES0413679327	1,0000	% Bankinter EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0	% 101,846	2.036.920,00	0,10
XS1016720853	2,3750	% BBVA Senior Finance EUR MTN 14/19	EUR	1.800,0	% 104,268	1.876.824,00	0,10
XS1055241373	3,5000	% BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	3.000,0	% 105,117	3.153.495,00	0,16
ES0340609199	3,1250	% CaixaBank EUR MTN 13/18	EUR	3.000,0	% 103,507	3.105.210,00	0,16
ES0440609248	2,6250	% CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 114,510	572.550,00	0,03
ES0440609339	1,2500	% CaixaBank EUR Notes 17/27	EUR	700,0	% 102,754	719.278,00	0,04
ES0415306036	0,5000	% Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	1.400,0	% 101,091	1.415.274,00	0,07
ES0415306051	0,6250	% Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23	EUR	900,0	% 100,110	900.990,00	0,05
ES0422714040	1,0000	% Cajamar Caja Rural EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 102,535	3.076.050,00	0,16
XS1177459531	1,2500	% Enagás Financiaciones EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 101,649	203.298,00	0,01
XS1403388694	1,3750	% Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	100,0	% 99,141	99.141,00	0,01
ES0378641171	3,3750	% FADE - Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico EUR MTN 13/19	EUR	9.300,0	% 106,897	9.941.421,00	0,51
XS1590568132	1,1250	% Gas Natural Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	500,0	% 99,786	498.930,00	0,03
ES0444251047	0,2500	% Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 98,548	886.932,00	0,05
ES0443307048	1,7500	% Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	1.900,0	% 106,744	2.028.136,00	0,10
ES0224244071	1,6250	% Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 100,134	1.001.335,00	0,05
XS1219462543	1,1250	% Red Electrica Financiaciones EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	% 101,240	1.316.120,00	0,07
XS1385935769	0,7500	% Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	800,0	% 101,280	810.236,00	0,04
XS1413580579	1,0000	% Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	800,0	% 101,586	812.684,00	0,04
XS1264601805	1,1000	% Santander Consumer Finance EUR Notes 15/18	EUR	1.000,0	% 101,467	1.014.670,00	0,05
XS1330948818	1,3750	% Santander International Debt EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 103,614	1.036.140,00	0,05
ES00000121G2	4,8000	% Spain Government EUR Bonds 08/24 (traded in Luxembourg)	EUR	14.500,0	% 125,340	18.174.300,00	0,93
ES00000121G2	4,8000	% Spain Government EUR Bonds 08/24 (traded in Spain)	EUR	1.000,0	% 125,340	1.253.400,00	0,06
ES00000121L2	4,6000	% Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	4.500,0	% 111,045	4.997.002,50	0,26
ES00000121O6	4,3000	% Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	10.500,0	% 111,367	11.693.535,00	0,60

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES00000122T3	4,8500	% Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	7.700,0	% 117,163	9.021.512,50	0,46
ES00000122E5	4,6500	% Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	500,0	% 125,955	629.775,00	0,03
ES00000123B9	5,5000	% Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.400,0	% 121,814	5.359.816,00	0,27
ES00000123K0	5,8500	% Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	9.000,0	% 126,103	11.349.225,00	0,58
ES00000124B7	3,7500	% Spain Government EUR Bonds 13/18	EUR	4.000,0	% 106,424	4.256.940,00	0,22
ES00000123X3	4,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	16.500,0	% 122,367	20.190.555,00	1,04
ES00000123U9	5,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	7.500,0	% 126,852	9.513.862,50	0,49
ES00000124C5	5,1500	% Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	3.500,0	% 134,995	4.724.807,50	0,24
ES00000124V5	2,7500	% Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	8.500,0	% 106,155	9.023.175,00	0,46
ES00000126C0	1,4000	% Spain Government EUR Bonds 14/20	EUR	3.500,0	% 104,313	3.650.937,50	0,19
ES00000127H7	1,1500	% Spain Government EUR Bonds 15/20	EUR	17.000,0	% 103,853	17.655.010,00	0,91
ES00000126Z1	1,6000	% Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	12.000,0	% 102,506	12.300.720,00	0,63
ES00000128B8	0,7500	% Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	1.000,0	% 102,253	1.022.530,00	0,05
ES00000127Z9	1,9500	% Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.500,0	% 103,987	3.639.545,00	0,19
XS150554698	0,3180	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/20	EUR	800,0	% 99,984	799.872,00	0,04
XS1394764689	1,4600	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 98,633	986.325,00	0,05
XS1550951138	2,3180	% Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	700,0	% 101,701	711.907,00	0,04
Supranational						1.466.255,00	0,07
XS1400224546	0,2500	% EUROFIMA EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 99,620	896.580,00	0,04
XS1023039545	2,1250	% European Investment Bank EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 113,935	569.675,00	0,03
Schweden						37.273.369,00	1,91
XS0542591580	3,2500	% Investor EUR MTN 10/18	EUR	700,0	% 104,795	733.561,50	0,04
XS1075312626	1,6250	% PGE Sweden EUR MTN 14/19	EUR	1.150,0	% 103,025	1.184.781,75	0,06
XS1082661551	1,3750	% PZU Finance EUR Notes 14/19	EUR	800,0	% 102,173	817.384,00	0,04
XS1392159825	0,5000	% SBAB Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,927	1.009.270,00	0,05
XS1419636862	0,5000	% SCA Hygiene EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,180	500.897,50	0,03
XS0828736198	1,6250	% Scania EUR MTN 12/17	EUR	800,0	% 100,750	805.996,00	0,04
XS1379779827	1,2500	% Securitas EUR Notes 16/22	EUR	650,0	% 102,533	666.464,50	0,03
XS0828014133	4,0000	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 12/22	EUR	2.000,0	% 101,722	2.034.440,00	0,10
XS1511589605	1,3750	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	500,0	% 98,876	494.380,00	0,03
XS1362319284	0,1500	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 16/21	EUR	800,0	% 100,885	807.080,00	0,04
XS0986610425	2,3750	% SKF EUR Notes 13/20	EUR	2.500,0	% 106,737	2.668.425,00	0,14
XS1135318431	0,6250	% Stadshypotek EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,777	1.027.770,00	0,05
XS1435031270	0,0500	% Stadshypotek EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	% 99,707	997.070,00	0,05
XS1499574991	0,1250	% Stadshypotek EUR Notes 16/26	EUR	200,0	% 94,619	189.237,00	0,01
XS1014674227	2,6560	% Svenska Handelsbanken EUR FLR-Notes 14/24	EUR	2.000,0	% 104,044	2.080.880,00	0,11
XS1117542412	0,6250	% Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 14/21	EUR	2.700,0	% 102,727	2.773.629,00	0,14
XS1355483162	0,2500	% Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 16/21	EUR	1.700,0	% 101,211	1.720.578,50	0,09
XS0861583887	3,0000	% Swedbank EUR FLR-MTN 12/22	EUR	400,0	% 101,925	407.700,00	0,02
XS1036494638	2,3750	% Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	4.100,0	% 103,770	4.254.570,00	0,22
XS1328699878	0,6250	% Swedbank EUR MTN 15/21	EUR	1.450,0	% 101,753	1.475.411,25	0,08
XS1573958409	0,3000	% Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	350,0	% 99,154	347.039,00	0,02
XS1361548693	0,1500	% Swedbank Hypotek EUR Notes 16/21	EUR	850,0	% 100,849	857.216,50	0,04
XS1571293171	0,8750	% Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 100,155	300.465,00	0,02
XS1590787799	3,0000	% Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	500,0	% 100,297	501.482,50	0,03
XS0465576030	4,7500	% Telia EUR MTN 09/21	EUR	1.000,0	% 120,400	1.204.000,00	0,06
XS0746010908	3,6250	% Telia EUR MTN 12/24	EUR	3.000,0	% 118,081	3.542.430,00	0,18
XS0417209052	6,2500	% Vattenfall EUR MTN 09/21	EUR	1.000,0	% 123,601	1.236.005,00	0,06
XS1150673892	4,2000	% Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	1.500,0	% 105,015	1.575.225,00	0,08
XS0858089740	2,3750	% Volvo Treasury EUR MTN 12/19	EUR	1.000,0	% 105,998	1.059.980,00	0,05
Schweiz						4.713.435,00	0,24
XS1392459381	1,5000	% Crédit Suisse (London) EUR MTN 16/26	EUR	3.000,0	% 104,443	3.133.290,00	0,16
XS1057841980	1,3750	% UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 105,343	1.580.145,00	0,08
Niederlande						147.435.994,05	7,56
XS1402941790	0,6250	% ABB Finance EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 100,977	403.908,00	0,02
XS1253955469	2,8750	% ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	2.000,0	% 105,252	2.105.040,00	0,11
XS0997342562	2,1250	% ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 107,042	2.140.830,00	0,11
XS0937858271	2,5000	% ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 112,367	1.123.665,00	0,06
XS1422841202	0,6250	% ABN AMRO Bank EUR MTN 16/22	EUR	550,0	% 101,417	557.793,50	0,03
XS1344751968	0,8750	% ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 102,920	1.029.200,00	0,05
XS1061711575	4,0000	% Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	250,0	% 104,061	260.152,50	0,01

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1128224703	2,1250 % Airbus Group Finance EUR MTN 14/29	EUR	100,0	% 108,679	108.678,50	0,01
XS1410582586	0,8750 % Airbus Group Finance EUR MTN 16/26	EUR	1.450,0	% 99,136	1.437.464,75	0,07
XS0997535520	3,2500 % Allander EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	6.000,0	% 104,460	6.267.600,00	0,32
XS1400167133	0,8750 % Allander EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 100,420	200.840,00	0,01
DE000A1HG1K6	3,0000 % Allianz Finance II EUR Notes 13/28 S.61	EUR	1.000,0	% 118,591	1.185.905,00	0,06
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 100,112	100.111,50	0,01
XS0821096418	2,2500 % Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 12/22	EUR	1.500,0	% 111,741	1.676.115,00	0,09
XS0953222550	2,2500 % Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 13/23	EUR	4.000,0	% 112,876	4.515.040,00	0,23
XS1166023777	0,3750 % Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 101,831	1.018.310,00	0,05
XS1428771809	0,2500 % Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 16/24	EUR	1.500,0	% 99,376	1.490.640,00	0,08
XS1135309794	1,2500 % Bayer Capital EUR MTN 14/23	EUR	200,0	% 104,667	209.333,00	0,01
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	900,0	% 102,568	923.107,50	0,05
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 16/20	EUR	1.000,0	% 100,119	1.001.185,00	0,05
XS1363560977	1,0000 % BMW Finance EUR MTN 16/22	EUR	900,0	% 103,255	929.295,00	0,05
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 17/21	EUR	1.000,0	% 99,812	998.120,00	0,05
XS0645941419	5,5000 % Brenntag Finance EUR Notes 11/18	EUR	1.000,0	% 106,965	1.069.645,00	0,05
XS1328173080	1,8750 % CRH Funding EUR MTN 15/24	EUR	100,0	% 105,867	105.866,50	0,01
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	1.500,0	% 113,914	1.708.710,00	0,09
XS1451539487	0,0000 % Deutsche Bahn Finance EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2021	EUR	2.550,0	% 99,960	2.548.967,25	0,13
XS0494953820	4,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 112,342	2.246.830,00	0,12
XS1396830058	0,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/21	EUR	1.500,0	% 99,977	1.499.647,50	0,08
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 99,900	1.997.990,00	0,10
XS1215181980	1,0000 % DSM EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 101,318	607.905,00	0,03
XS1495373505	0,7500 % DSM EUR MTN 16/26	EUR	900,0	% 97,283	875.542,50	0,04
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 104,811	419.244,00	0,02
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance EUR MTN 16/24	EUR	250,0	% 95,857	239.641,25	0,01
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	500,0	% 101,453	507.265,00	0,03
XS1209031019	2,6000 % ELM BV for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	150,0	% 98,639	147.958,50	0,01
XS1307369717	1,5000 % Enaxis Holding EUR MTN 15/23	EUR	200,0	% 105,682	211.363,00	0,01
DE000A185QA5	0,3750 % Evonik Finance EUR MTN 16/24	EUR	510,0	% 95,802	488.590,20	0,02
XS1396767854	1,2500 % Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 98,773	197.545,00	0,01
XS1117297942	0,6880 % Geberit International EUR Notes 15/21	EUR	500,0	% 102,208	511.037,50	0,03
XS1121198094	1,8750 % General Motors Financial International EUR MTN 14/19	EUR	1.700,0	% 104,129	1.770.193,00	0,09
XS1413583839	1,1680 % General Motors Financial International EUR MTN 16/20	EUR	200,0	% 102,250	204.500,00	0,01
XS0758419658	2,5000 % Heineken EUR MTN 12/19	EUR	270,0	% 104,898	283.223,25	0,01
XS1330434389	1,5000 % Heineken EUR MTN 15/24	EUR	750,0	% 104,162	781.215,00	0,04
XS1401174633	1,0000 % Heineken EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 98,228	785.824,00	0,04
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0	% 98,735	1.283.555,00	0,07
XS1037382535	3,6250 % ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.900,0	% 108,375	2.059.125,00	0,11
XS0748187902	4,5000 % ING Bank EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 120,056	1.200.555,00	0,06
XS1080078428	1,2500 % ING Bank EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 103,293	826.344,00	0,04
XS1169586606	0,7000 % ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,721	1.017.210,00	0,05
XS0454773713	5,6250 % KPN EUR MTN 09/24	EUR	1.000,0	% 132,860	1.328.600,00	0,07
XS0543354236	3,7500 % KPN EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 112,059	2.241.180,00	0,11
XS1485532896	0,6250 % KPN EUR MTN 16/25	EUR	300,0	% 95,268	285.802,50	0,01
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance EUR MTN 17/22	EUR	650,0	% 100,111	650.721,50	0,03
XS1492457236	1,2500 % Mylan EUR Notes 16/20	EUR	300,0	% 102,295	306.885,00	0,02
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie EUR MTN 16/26	EUR	450,0	% 100,928	454.176,00	0,02
XS1520713022	0,0000 % Nederlandse Gasunie EUR Zero-Coupon MTN 18.11.2019	EUR	1.500,0	% 99,923	1.498.837,50	0,08
XS0765298095	3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 12/22	EUR	3.200,0	% 114,733	3.671.440,00	0,19
XS0951381523	1,7500 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	% 106,456	2.129.120,00	0,11
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	2.000,0	% 122,845	2.456.900,00	0,13
NL0006227316	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 08/18	EUR	2.000,0	% 106,100	2.122.000,00	0,11
NL0009348242	3,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.500,0	% 113,498	3.972.430,00	0,20
NL0009712470	3,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.500,0	% 115,864	5.213.880,00	0,27
NL0010881827	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/20	EUR	4.000,0	% 102,463	4.098.520,00	0,21
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	10.000,0	% 99,613	9.961.300,00	0,51
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	% 100,644	1.509.660,00	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0977140531	1,7500 % NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	3.000,0	% 103,044	3.091.320,00	0,16
XS1423753463	0,6250 % NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.100,0	% 98,739	1.086.129,00	0,06
XS1550988643	4,6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	350,0	% 103,500	362.250,00	0,02
XS0147306301	6,3750 % NN Group EUR FLR-Notes 02/27	EUR	9.380,0	% 100,544	9.431.027,20	0,48
XS1204254715	1,0000 % NN Group EUR MTN 15/22	EUR	1.950,0	% 101,906	1.987.157,25	0,10
XS1418632748	0,1250 % PACCAR Financial Europe EUR MTN 16/19	EUR	270,0	% 100,482	271.301,40	0,01
NL0006133175	5,3750 % PostNL EUR Notes 07/17	EUR	2.500,0	% 103,315	2.582.875,00	0,13
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	2.000,0	% 104,712	2.094.240,00	0,11
XS0557252417	3,7500 % Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 111,973	1.119.730,00	0,06
XS1502438820	0,1250 % Rabobank EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 99,801	499.005,00	0,03
XS1576837725	0,3750 % RELX Finance EUR Notes 17/21	EUR	500,0	% 100,106	500.530,00	0,03
XS1189286286	2,5000 % Ren Finance EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 103,970	1.039.700,00	0,05
XS0975256685	3,6250 % Repsol International Finance EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 113,831	1.138.310,00	0,06
XS1195056079	0,8750 % Roche Finance Europe EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 102,302	1.023.015,00	0,05
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 100,095	600.570,00	0,03
XS14111405662	0,7500 % Shell International Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.250,0	% 100,453	1.255.662,50	0,06
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance EUR MTN 16/25	EUR	800,0	% 96,540	772.320,00	0,04
XS1524573752	1,2500 % Sudzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	1.050,0	% 102,011	1.071.115,50	0,05
XS1148359356	4,2000 % Telefonica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 104,706	628.233,00	0,03
XS0484213268	6,6550 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 10/undefined	EUR	9.000,0	% 101,013	9.091.170,00	0,47
XS0988014212	2,1250 % TenneT Holding EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 107,102	2.142.040,00	0,11
XS1432384664	1,0000 % TenneT Holding EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 99,825	598.950,00	0,03
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/20	EUR	1.000,0	% 98,751	987.510,00	0,05
XS1403014936	0,5000 % Unilever EUR MTN 16/24	EUR	450,0	% 98,392	442.764,00	0,02
XS1566101603	1,0000 % Unilever EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 98,712	394.848,00	0,02
XS1032164607	2,5000 % Urenco Finance EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 107,787	1.401.231,00	0,07
XS0968913268	3,8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.300,0	% 103,751	1.348.756,50	0,07
XS1048428012	3,7500 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	400,0	% 104,766	419.064,00	0,02
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	% 104,482	1.567.222,50	0,08
DE000A182VT2	1,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 100,436	803.488,00	0,04
XS1575992596	1,5000 % Wolters Kluwer EUR Notes 17/27	EUR	500,0	% 101,036	505.180,00	0,03
Türkei					3.751.306,00	0,18
XS1057340009	4,1250 % Turkey Government EUR Bonds 14/23	EUR	1.400,0	% 105,922	1.482.908,00	0,06
XS1084838496	3,3750 % Türkiye Garanti Bankasi EUR MTN 14/19	EUR	2.200,0	% 103,109	2.268.398,00	0,12
Vereinigtes Königreich					90.372.723,07	4,61
XS1411403709	0,2500 % AstraZeneca EUR MTN 16/21	EUR	1.700,0	% 99,963	1.699.371,00	0,09
XS0342289575	6,0000 % Barclays Bank EUR MTN 08/18	EUR	400,0	% 104,712	418.848,00	0,02
XS0611398008	6,6250 % Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	1.500,0	% 124,227	1.863.397,50	0,10
XS1116480697	1,5000 % Barclays EUR MTN 14/22	EUR	500,0	% 101,946	509.730,00	0,03
XS1324928750	1,0000 % BAT International Finance EUR MTN 15/22	EUR	1.500,0	% 101,592	1.523.880,00	0,08
XS0796069283	6,5000 % BG Energy Capital EUR FLR-Notes 12/72	EUR	8.500,0	% 104,025	8.842.125,00	0,45
XS0633025977	4,1540 % BP Capital Markets EUR MTN 11/20	EUR	1.500,0	% 112,290	1.684.350,00	0,09
XS1114477133	1,5260 % BP Capital Markets EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	% 105,085	1.050.850,00	0,05
XS0615238044	4,6250 % Brambles Finance EUR Notes 11/18	EUR	1.000,0	% 104,773	1.047.730,00	0,05
XS1075430741	1,1250 % British Telecommunications EUR MTN 14/19	EUR	850,0	% 102,307	869.605,25	0,04
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0	% 102,737	1.746.529,00	0,09
XS1415535340	1,1250 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	% 101,434	1.014.340,00	0,05
XS1079320203	1,8750 % Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	2.000,0	% 107,318	2.146.360,00	0,11
XS1529880368	0,5000 % Coventry Building Society EUR MTN 17/24	EUR	1.125,0	% 99,850	1.123.312,50	0,06
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	2.500,0	% 107,134	2.678.350,00	0,14
XS1428769738	1,0000 % Crédit Suisse (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 102,013	1.530.187,50	0,08
XS1035001921	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.500,0	% 103,602	1.554.030,00	0,08
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 104,531	1.045.310,00	0,05
XS1232188257	1,1140 % FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 102,158	1.021.580,00	0,05
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 102,107	408.428,00	0,02
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	450,0	% 100,244	451.095,75	0,02
XS1147600305	0,6250 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 101,544	507.720,00	0,03
XS1379158550	1,7500 % Hammerson EUR Notes 16/23	EUR	500,0	% 102,436	512.177,50	0,03
XS0645669200	4,5000 % Imperial Brands Finance EUR MTN 11/18	EUR	1.000,0	% 105,607	1.056.070,00	0,05
XS0715437140	5,0000 % Imperial Brands Finance EUR MTN 11/19	EUR	1.500,0	% 112,900	1.693.492,50	0,09
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 106,569	639.414,00	0,03
XS1040508241	3,3750 % Imperial Brands Finance EUR MTN 14/26	EUR	900,0	% 115,616	1.040.544,00	0,05
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	350,0	% 99,887	349.604,50	0,02

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1109333986	0,1210 % Lloyds Bank EUR FLR-MTN 14/19	EUR	500,0	% 100,662	503.307,50	0,03
XS0577606725	4,8750 % Lloyds Bank EUR MTN 11/23	EUR	2.000,0	% 126,098	2.521.960,00	0,13
XS1219428957	0,6250 % Lloyds Bank EUR MTN 15/20	EUR	2.150,0	% 101,364	2.179.326,00	0,11
XS1517174626	1,0000 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	1.064,0	% 98,548	1.048.550,72	0,05
XS0213972614	4,3750 % National Grid EUR MTN 05/20	EUR	1.500,0	% 112,115	1.681.725,00	0,09
XS0289011198	4,3750 % Nationwide Building Society EUR MTN 07/22	EUR	1.000,0	% 120,620	1.206.200,00	0,06
XS1052676142	1,6250 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 103,207	1.032.070,00	0,05
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.600,0	% 102,760	1.644.160,00	0,08
XS1196797614	1,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 101,990	1.019.900,00	0,05
XS1569896498	0,5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 100,201	1.002.010,00	0,05
XS0454984765	5,3750 % Royal Bank of Scotland EUR MTN 09/19	EUR	4.000,0	% 112,644	4.505.740,00	0,23
XS1575979148	2,0000 % Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	800,0	% 100,741	805.928,00	0,04
XS1382368113	2,5000 % Royal Bank of Scotland Group EUR MTN 16/23	EUR	3.000,0	% 103,518	3.105.540,00	0,16
XS0953219416	2,6250 % Santander UK EUR MTN 13/20	EUR	2.500,0	% 107,575	2.689.375,00	0,14
XS1136183537	0,8750 % Santander UK EUR MTN 14/20	EUR	600,0	% 101,823	610.935,00	0,03
XS1325080890	0,8750 % Santander UK EUR MTN 15/20	EUR	250,0	% 101,859	254.647,50	0,01
XS1220923996	0,2500 % Santander UK EUR Notes 15/22 S.61	EUR	1.350,0	% 100,349	1.354.711,50	0,07
XS1360443979	0,2500 % Santander UK EUR Notes 16/21	EUR	1.700,0	% 100,729	1.712.393,00	0,09
XS1109741246	1,5000 % Sky EUR MTN 14/21	EUR	1.400,0	% 103,603	1.450.442,00	0,07
XS0829343598	5,6250 % SSE EUR FLR-Notes 12/undefined	EUR	800,0	% 102,577	820.616,00	0,04
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 106,521	532.605,00	0,03
XS1105680703	1,2500 % UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 104,334	521.670,00	0,03
XS1178970106	0,5000 % Unilever EUR Notes 15/22	EUR	850,0	% 101,079	859.171,50	0,04
XS1109802303	1,0000 % Vodafone Group EUR MTN 14/20	EUR	4.250,0	% 102,187	4.342.947,50	0,22
XS1323028479	0,8750 % Vodafone Group EUR MTN 15/20	EUR	550,0	% 101,855	560.202,50	0,03
XS1372838240	1,2500 % Vodafone Group EUR MTN 16/21	EUR	450,0	% 103,234	464.553,00	0,02
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group EUR MTN 16/24	EUR	200,0	% 96,312	192.624,00	0,01
XS1574681620	0,3750 % Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	910,0	% 99,156	902.319,60	0,05
XS1321974740	0,7500 % WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	1.400,0	% 101,675	1.423.450,00	0,07
XS1046237431	2,1250 % Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	4.450,0	% 103,894	4.623.260,75	0,24
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	2.200,0	% 100,525	2.211.550,00	0,11
XS1318364731	0,7500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	2.500,0	% 102,416	2.560.400,00	0,13
USA					94.638.737,34	4,86
XS1234370127	0,9500 % 3M EUR MTN 15/23	EUR	450,0	% 103,099	463.945,50	0,02
XS1421914745	0,3750 % 3M EUR MTN 16/22	EUR	3.000,0	% 100,641	3.019.215,00	0,15
XS1520897163	0,3750 % AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	2.900,0	% 100,537	2.915.573,00	0,15
XS1419858094	0,3750 % Air Products & Chemicals EUR Notes 16/21	EUR	1.900,0	% 100,344	1.906.526,50	0,10
XS1405781425	1,5000 % American International Group EUR Notes 16/23	EUR	650,0	% 101,452	659.438,00	0,03
XS1369278251	1,2500 % Amgen EUR Notes 16/22	EUR	1.400,0	% 103,105	1.443.463,00	0,07
XS0903433513	2,5000 % AT&T EUR Notes 13/23	EUR	500,0	% 108,565	542.825,00	0,03
XS1144086110	1,4500 % AT&T EUR Notes 14/22	EUR	1.000,0	% 103,465	1.034.645,00	0,05
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	2.700,0	% 103,386	2.791.422,00	0,14
XS1200679071	1,1250 % Berkshire Hathaway EUR Notes 15/27	EUR	700,0	% 98,220	687.540,00	0,04
XS1548792420	0,2500 % Berkshire Hathaway EUR Notes 17/21	EUR	500,0	% 100,263	501.315,00	0,03
XS1492691008	1,1250 % Celanese US Holdings EUR Notes 16/23	EUR	150,0	% 99,920	149.880,45	0,01
XS0443469316	7,3750 % Citigroup EUR MTN 09/19	EUR	2.000,0	% 117,594	2.351.880,00	0,12
XS1128148845	1,3750 % Citigroup EUR MTN 14/21	EUR	700,0	% 103,947	727.629,00	0,04
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	500,0	% 105,689	528.442,50	0,03
XS1574671662	0,0000 % Coca-Cola EUR Zero-Coupon Notes 09.03.2021	EUR	300,0	% 99,367	298.101,00	0,02
XS0810720515	2,0000 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 12/19	EUR	1.500,0	% 104,738	1.571.070,00	0,08
XS1319814064	0,5000 % FedEx EUR Notes 16/20	EUR	1.500,0	% 100,840	1.512.600,00	0,08
XS1319820541	1,6250 % FedEx EUR Notes 16/27	EUR	1.000,0	% 101,032	1.010.320,00	0,05
XS1238901166	1,2500 % General Electric EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 104,308	208.616,00	0,01
XS0993266625	2,1000 % General Mills EUR Notes 13/20	EUR	3.050,0	% 106,415	3.245.657,50	0,17
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 98,163	294.487,50	0,01
XS0459410782	5,1250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 09/19	EUR	2.000,0	% 112,799	2.255.970,00	0,12
XS1366026596	0,6500 % Honeywell International EUR Notes 16/20 (traded in Luxembourg)	EUR	500,0	% 101,500	507.497,50	0,03
XS1366026596	0,6500 % Honeywell International EUR Notes 16/20 (traded in United States)	EUR	4.000,0	% 101,513	4.060.516,00	0,21
XS0856023147	1,3750 % International Business Machi- nes EUR MTN 12/19 S.1	EUR	1.500,0	% 103,816	1.557.237,00	0,08
XS1411535286	0,2500 % Johnson & Johnson EUR Notes 16/22	EUR	350,0	% 100,243	350.851,20	0,02
XS1034975406	3,0000 % JPMorgan Chase EUR MTN 14/26	EUR	2.400,0	% 114,868	2.756.832,00	0,14
XS1310493744	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 15/22	EUR	1.200,0	% 104,690	1.256.280,00	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	900,0	% 98,134	883.201,50	0,05
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	350,0	% 101,766	356.181,00	0,02
XS1070075988	1,7500 % Kellogg EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 105,532	1.055.320,00	0,05
XS1410417544	1,0000 % Kellogg EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	% 99,168	991.680,00	0,05
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	500,0	% 100,043	500.212,50	0,03
XS1405784015	2,2500 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/28	EUR	1.000,0	% 100,379	1.003.790,00	0,05
XS1403264374	1,0000 % McDonald's EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 101,109	808.868,00	0,04
XS1567174286	1,5000 % McKesson EUR Notes 17/25	EUR	1.000,0	% 100,879	1.008.785,00	0,05
XS1513055555	0,5000 % Merck EUR Notes 16/24	EUR	600,0	% 98,484	590.901,00	0,03
XS1003251441	2,3750 % Mondelez International EUR Notes 13/21	EUR	2.500,0	% 107,448	2.686.200,00	0,14
XS1197269647	1,0000 % Mondelez International EUR Notes 15/22 (traded in Germany)	EUR	200,0	% 101,763	203.526,00	0,01
XS1197269647	1,0000 % Mondelez International EUR Notes 15/22 (traded in United States)	EUR	1.000,0	% 101,776	1.017.760,00	0,05
XS1346872580	1,6250 % Mondelez International EUR Notes 16/23	EUR	750,0	% 104,105	780.783,75	0,04
XS0298899534	5,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 07/19	EUR	500,0	% 110,346	551.727,50	0,03
XS0531922465	5,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 10/20	EUR	3.000,0	% 116,860	3.505.800,00	0,18
XS1180256528	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 15/25	EUR	500,0	% 103,239	516.192,50	0,03
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	1.050,0	% 103,993	1.091.921,25	0,06
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	1.500,0	% 105,475	1.582.125,00	0,08
XS0951216083	2,2500 % Oracle EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 107,895	1.078.950,00	0,05
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 106,107	1.061.065,00	0,05
XS1574158082	1,0000 % Pfizer EUR Notes 17/27	EUR	400,0	% 99,449	397.796,00	0,02
XS1040105980	2,8750 % Philip Morris International EUR MTN 14/26	EUR	950,0	% 114,872	1.091.284,00	0,06
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris International EUR Notes 13/20	EUR	1.500,0	% 104,767	1.571.505,00	0,08
XS1202212137	0,8750 % PPG Industries EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 101,152	1.517.272,50	0,08
XS1405769487	0,8750 % PPG Industries EUR Notes 16/25	EUR	1.200,0	% 96,755	1.161.060,00	0,06
XS1043498382	1,5000 % Praxair EUR MTN 14/20	EUR	2.500,0	% 104,226	2.605.650,00	0,13
XS1577747782	0,8000 % Priceline Group EUR Notes 17/22	EUR	650,0	% 99,647	647.705,50	0,03
XS0984751254	1,8750 % SES Global Americas Holdings GP EUR MTN 13/18	EUR	3.000,0	% 102,892	3.086.760,00	0,16
XS0975837146	2,3750 % Simon Property Group EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 106,906	1.069.060,00	0,05
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/22	EUR	4.500,0	% 107,171	4.822.695,00	0,25
XS1266734349	1,9500 % Time Warner EUR Notes 15/23 (traded in Luxembourg)	EUR	450,0	% 105,551	474.979,50	0,02
XS1266734349	1,9500 % Time Warner EUR Notes 15/23 (traded in United States)	EUR	500,0	% 105,620	528.101,50	0,03
XS1107890763	1,0000 % Toyota Motor Credit EUR MTN 14/21	EUR	1.400,0	% 103,313	1.446.382,00	0,07
XS1366786983	1,1250 % United Technologies EUR Notes 16/21	EUR	150,0	% 103,526	155.289,00	0,01
XS1030900242	3,2500 % Verizon Communications EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 115,217	1.152.170,00	0,06
XS1146282634	1,6250 % Verizon Communications EUR Notes 14/24	EUR	1.500,0	% 103,740	1.556.100,00	0,08
XS1138359663	3,6000 % Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/25	GBP	1.000,0	% 109,928	1.279.995,44	0,07
XS0925599556	2,2500 % Wells Fargo EUR MTN 13/23	EUR	2.500,0	% 108,628	2.715.687,50	0,14
XS1200845003	0,6250 % Whirlpool EUR Notes 15/20	EUR	2.850,0	% 101,048	2.879.853,75	0,15
DE000A147F8	2,2500 % ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	2.500,0	% 103,785	2.594.625,00	0,13
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.930.118.779,64	98,98
Einlagen bei Kreditinstituten					3.861.054,44	0,20
Täglich fällige Gelder					3.861.054,44	0,20
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.861.054,44	0,20
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.861.054,44	0,20

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-235.389,94	-0,01
Devisentermingeschäfte				-235.389,94	-0,01
	Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-93.919.308,13	-235.389,94	-0,01
Anlage in Derivaten				-235.389,94	-0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				16.104.087,09	0,83
Teilfondsvermögen				1.949.848.531,23	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse W (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	993,09	1.035,04	998,48
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	99,10	102,65	99,63
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	99,07	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	98,26	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	1.156,62	1.175,57	1.127,27
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4K/ISIN: LU1546389542	1.003,60	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	1.071,45	1.114,03	1.096,10
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	100.403,54	--	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse W (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	100.860	100.855	30.697
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	817.165	881.103	950.758
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	10	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	10	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	55.777	62.714	445
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4K/ISIN: LU1546389542	1	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	853.607	1.557.229	967.518
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	7.929	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	1.949,8	1.995,3	1.183,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	17,41
Italien	14,84
Deutschland	12,46
Spanien	10,64
Niederlande	7,56
USA	4,86
Vereinigtes Königreich	4,61
Belgien	3,82
Luxemburg	2,23
Sonstige Länder	20,55
Sonstige Vermögenswerte	1,02
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	11.549.602,88	10.758.236,71
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-21.907,42	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	22,68	2.499,71
Summe der Erträge	11.527.718,14	10.760.736,42
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-111,66	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-115.254,43	-98.311,69
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.768.935,57	-2.607.624,18
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.884.301,66	-2.705.935,87
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-3.211.148,06	1.418.182,89
Nettoertrag/-verlust	5.432.268,42	9.472.983,44
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-4.625,73	-21.837,12
- Devisen	11.173,07	214.553,76
- Devisentermingeschäften	1.822.436,82	-1.474.948,55
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.749.929,55	-285.590,92
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-2.700.453,31	413.348,88
Nettogewinn/-verlust	11.310.728,82	8.318.509,49
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	210.700,00	0,00
- Devisen	-160,78	0,00
- Devisentermingeschäften	-870.692,76	269.762,34
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-47.863.338,42	29.745.268,61
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-37.212.763,14	38.333.540,44

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.887.298.376,54)	1.930.118.779,64	1.969.986.703,23
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	3.861.054,44	2.913.397,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	19.430.242,77	23.378.784,35
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	635.302,82
Gesamtvermögen	1.953.410.076,85	1.996.914.187,95
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-694,38	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.805.665,29	-744.131,50
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-519.796,01	-616.574,09
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-210.700,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-235.389,94	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-3.561.545,62	-1.571.405,59
Teilfondsvermögen	1.949.848.531,23	1.995.342.782,36

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.995.342.782,36	1.183.760.733,71
Mittelzuflüsse	1.059.337.449,58	676.904.684,00
Mittelrückflüsse	-1.031.281.932,36	-100.277.829,11
Ausschüttung	-42.248.606,58	-34.883.274,89
Ertragsausgleich	5.911.601,37	-1.831.531,77
Betriebsergebnis	-37.212.763,14	38.333.540,44
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.949.848.531,23	1.762.006.322,38

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.601.901	1.949.418
- ausgegeben	262.057	979.786
- zurückgenommen	-1.028.599	-327.303
- am Ende des Berichtszeitraums	1.835.359	2.601.901

Allianz Advanced Fixed Income Global

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					260.379.085,92	92,75
Obligationen					258.944.097,12	92,24
Australien					4.316.929,33	1,53
AU300TB01224	5,2500 % Australia Government AUD Bonds 06/19 S.122	AUD	1.000,0	106,633	762.490,84	0,27
AU3TB0000135	4,7500 % Australia Government AUD Bonds 11/27 S.136	AUD	400,0	117,880	337.164,06	0,12
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0	103,878	742.790,91	0,26
AU000XCLWAM0	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	500,0	93,230	333.325,62	0,12
AU3CB0219186	5,0000 % National Australia Bank AUD Notes 14/24	AUD	250,0	109,938	196.530,90	0,07
AU3CB0152940	7,7500 % Telstra AUD MTN 10/20	AUD	500,0	115,361	412.450,67	0,15
AU000WBCHBC3	4,5000 % Westpac Banking AUD MTN 14/19	AUD	500,0	103,772	371.016,47	0,13
XS1045887863	5,0000 % Westpac Banking AUD MTN 14/21	AUD	1.000,0	106,839	763.963,86	0,27
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking EUR MTN 16/22	EUR	400,0	99,299	397.196,00	0,14
Belgien					5.490.421,50	1,95
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/20	EUR	300,0	101,586	304.756,50	0,11
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	200,0	152,950	305.900,00	0,11
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.300,0	134,680	1.750.840,00	0,62
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	800,0	113,683	909.460,00	0,32
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	400,0	144,440	577.760,00	0,21
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	1.300,0	126,285	1.641.705,00	0,58
Britische Jungferninseln					935.157,35	0,33
USG82003AA54	1,7500 % Sinopec Group Overseas Development 2014 USD Notes 14/17	USD	1.000,0	100,001	935.157,35	0,33
Kanada					7.349.287,33	2,61
CA135087XG49	5,7500 % Canadian Government CAD Bonds 01/33	CAD	500,0	149,229	522.800,74	0,19
US12591DAA90	1,6250 % CNOOC Nexen Finance 2014 USD Notes 14/17	USD	250,0	100,025	233.845,45	0,08
AU3CB0221232	4,2500 % Province of British Columbia AUD MTN 14/24	AUD	500,0	105,885	378.571,09	0,13
US563469TX35	2,1000 % Province of Manitoba USD Notes 12/22	USD	1.000,0	98,394	920.126,72	0,33
US68323AAU88	3,0000 % Province of Ontario Canada USD Notes 11/18	USD	1.000,0	101,946	953.342,24	0,34
US68323ACT97	3,2000 % Province of Ontario USD Notes 14/24	USD	500,0	103,224	482.647,65	0,17
US748149AH49	2,8750 % Province of Quebec Canada USD Notes 14/24	USD	1.900,0	101,084	1.796.037,95	0,64
US78010USN80	2,1500 % Royal Bank of Canada USD MTN 14/19	USD	600,0	100,574	564.307,21	0,20
US884903BU81	1,6500 % Thomson Reuters USD Notes 14/17	USD	600,0	100,043	561.327,82	0,20
US89114QAZ19	1,6250 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 15/18	USD	1.000,0	100,121	936.280,46	0,33
China					920.966,48	0,33
USG8200TAF78	1,7500 % Sinopec Group Overseas Development 2016 USD Notes 16/19	USD	1.000,0	98,484	920.966,48	0,33
Dänemark					1.168.653,11	0,41
XS1381693248	1,7500 % AP Møller - Maersk EUR MTN 16/21	EUR	200,0	104,183	208.365,00	0,07
DK0009923138	1,7500 % Denmark Government DKK Bonds 14/25	DKK	5.000,0	112,361	755.440,11	0,27
XS1330300341	1,1250 % ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	200,0	102,424	204.848,00	0,07
Frankreich					13.847.654,31	4,92
XS1548802914	0,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	500,0	99,619	498.095,00	0,18
FR0013094836	0,6250 % BPCE EUR MTN 16/20	EUR	200,0	101,269	202.538,00	0,07
XS1353166108	1,5000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD Notes 16/19	USD	500,0	99,591	465.659,28	0,17
FR0010468652	1,8000 % Caisse Française de Financement Local JPY MTN 07/17	JPY	200.000,0	100,169	1.674.814,45	0,60
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	200,0	99,403	198.806,00	0,07
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	400,0	149,503	598.012,00	0,21
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	800,0	141,625	1.133.000,00	0,40
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	700,0	127,709	893.963,00	0,32
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	108,720	1.087.200,00	0,39
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.500,0	114,873	1.723.095,00	0,61
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	800,0	98,515	788.120,00	0,28
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	1.000,0	93,410	934.100,00	0,33
FR0013157096	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	700,0	100,440	703.080,00	0,25
FR0011798115	2,0000 % Pernod Ricard EUR Notes 14/20	EUR	200,0	105,799	211.597,00	0,08
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	200,0	102,956	205.912,00	0,07
FR0013181989	0,3750 % RCI Banque EUR MTN 16/19	EUR	300,0	100,235	300.705,00	0,11
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	350,0	98,987	346.454,50	0,12
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	350,0	99,059	346.706,50	0,12
FR0012188670	2,1250 % RCI Banque GBP MTN 14/17	GBP	200,0	100,592	234.258,58	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013240835	1,0000	% Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 99,608	298.824,00	0,11
FR0013201613	0,0000	% Sanofi EUR Zero-Coupon MTN 13.01.2020	EUR	400,0	% 99,825	399.300,00	0,14
FR0013246725	0,6720	% Veolia Environnement EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 100,389	401.554,00	0,14
FR0013176302	0,7500	% Vivendi EUR Notes 16/21	EUR	200,0	% 100,930	201.860,00	0,07
Deutschland						23.792.873,89	8,49
XS1220883596	1,2500	% Bayerische Landesbank USD MTN 15/18	USD	1.500,0	% 99,641	1.397.686,23	0,50
DE0001135325	4,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	700,0	% 167,373	1.171.611,00	0,42
DE0001102341	2,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/46	EUR	800,0	% 134,973	1.079.784,00	0,38
DE0001102374	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	300,0	% 103,838	311.514,00	0,11
DE0001102390	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	1.700,0	% 102,983	1.750.711,00	0,62
DE0001135085	4,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	400,0	% 147,820	591.280,00	0,21
DE0001141745	0,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Zero- Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	2.500,0	% 102,125	2.553.125,00	0,91
XS1529561182	0,0000	% Continental EUR Zero-Coupon MTN 05.02.2020	EUR	250,0	% 99,607	249.017,50	0,09
DE000A2AAL23	0,5000	% Daimler EUR MTN 16/19	EUR	300,0	% 101,165	303.493,50	0,11
DE000A169NA6	0,2500	% Daimler EUR MTN 16/20	EUR	400,0	% 100,360	401.440,00	0,14
DE000A169G07	0,8750	% Daimler EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 102,492	307.474,50	0,11
DE000DL195Q4	1,0000	% Deutsche Bank EUR MTN 16/19	EUR	300,0	% 101,115	303.345,00	0,11
DE000DL19TA6	1,5000	% Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 101,665	508.325,00	0,18
XS1388661651	0,3750	% Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 100,900	201.799,00	0,07
XS1267056890	1,0000	% DVB Bank EUR MTN 15/19	EUR	300,0	% 101,945	305.835,00	0,11
XS1379591271	1,2500	% DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 102,337	102.337,00	0,04
DE000A14J2Q6	0,3750	% FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	500,0	% 93,203	466.012,50	0,17
AU0000KFVWHY8	4,0000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau AUD MTN 14/19	AUD	400,0	% 103,312	295.497,47	0,11
US500769GJ78	1,7500	% Kreditanstalt für Wiederaufbau CAD Notes 14/19	CAD	1.000,0	% 101,625	712.057,06	0,25
DE000A11QTF7	0,3750	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	500,0	% 94,070	470.350,00	0,17
DE000A11QTK7	1,3750	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/35	EUR	500,0	% 104,635	523.175,00	0,19
XS0138036412	5,5500	% Kreditanstalt für Wiederaufbau GBP MTN 01/21	GBP	800,0	% 120,203	1.119.710,00	0,40
US500769CG75	2,6000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau JPY Notes 07/37	JPY	300.000,0	% 143,890	3.608.750,01	1,29
XS1133657657	4,2500	% Kreditanstalt für Wiederaufbau NZD MTN 14/19	NZD	1.600,0	% 103,049	1.077.758,21	0,38
XS1125544913	1,6250	% Land Nordrhein-Westfalen USD Notes 14/20	USD	3.000,0	% 99,172	2.782.214,92	0,99
US515110BN30	2,0000	% Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 15/25	USD	1.000,0	% 96,272	900.288,49	0,32
XS1501363425	0,2500	% LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	300,0	% 99,428	298.282,50	0,11
Ungarn						291.412,69	0,10
US445545AK21	4,0000	% Hungary Government USD Bonds 14/19	USD	300,0	% 103,874	291.412,69	0,10
Indonesien						212.667,62	0,08
USY20721BJ74	5,8750	% Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	200,0	% 113,708	212.667,62	0,08
Irland						201.429,00	0,07
XS1554373164	0,8750	% Fresenius Finance EUR Notes 17/22	EUR	200,0	% 100,715	201.429,00	0,07
Italien						18.650.651,00	6,67
XS1168003900	1,1250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 101,580	203.160,00	0,07
IT0001444378	6,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	1.400,0	% 140,017	1.960.238,00	0,70
IT0003256820	5,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	300,0	% 138,661	415.983,00	0,15
IT0003934657	4,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	500,0	% 115,828	579.140,00	0,21
IT0004009673	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	700,0	% 112,709	788.963,00	0,28
IT0004286966	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	400,0	% 130,219	520.876,00	0,19
IT0004423957	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/19	EUR	200,0	% 108,417	216.834,00	0,08
IT0004489610	4,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/19	EUR	2.000,0	% 109,502	2.190.040,00	0,78
IT0004594930	4,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/20	EUR	1.400,0	% 111,954	1.567.356,00	0,56
IT0004695075	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	1.500,0	% 117,052	1.755.772,50	0,63
IT0004898034	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	1.800,0	% 117,951	2.123.118,00	0,76
IT0004953417	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	1.100,0	% 118,312	1.301.432,00	0,46
IT0004889033	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	100,0	% 122,875	122.875,00	0,04
IT0004923998	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	500,0	% 126,572	632.860,00	0,23
IT0005028003	2,1500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	800,0	% 105,866	846.928,00	0,30
IT0005024234	3,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	800,0	% 110,784	886.268,00	0,32
IT0005090318	1,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	1.900,0	% 97,043	1.843.807,50	0,66
IT0001174611	6,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	500,0	% 139,000	695.000,00	0,25
Japan						47.158.890,31	16,81
JP1200631388	1,8000	% Japan Government JPY Bonds 03/23 S.63	JPY	500.000,0	% 111,814	4.673.796,30	1,66
JP13002416A5	2,5000	% Japan Government JPY Bonds 06/36 S.24	JPY	688.300,0	% 134,432	7.735.456,78	2,76
JP1200961785	2,1000	% Japan Government JPY Bonds 07/27 S.96	JPY	520.000,0	% 120,582	5.241.931,74	1,87
JP1103221C56	0,9000	% Japan Government JPY Bonds 12/22 S.322	JPY	400.000,0	% 105,170	3.516.862,06	1,25

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP1201361C58	1,6000	% Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	300.000,0	% 118,345	2.968.087,52	1,06
JP1103351E98	0,5000	% Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335	JPY	400.000,0	% 103,962	3.476.483,33	1,24
JP1201491E67	1,5000	% Japan Government JPY Bonds 14/34 S.149	JPY	180.000,0	% 116,854	1.758.415,98	0,63
JP1051251F99	0,1000	% Japan Government JPY Bonds 15/20 S.125	JPY	1.000.000,0	% 100,905	8.435.643,57	3,00
JP1201531F68	1,3000	% Japan Government JPY Bonds 15/35 S.153	JPY	450.000,0	% 113,162	4.257.147,16	1,52
JP1300461F39	1,5000	% Japan Government JPY Bonds 15/45 S.46	JPY	300.000,0	% 117,482	2.946.443,52	1,05
JP1103421G35	0,1000	% Japan Government JPY Bonds 16/26 S.342	JPY	200.000,0	% 100,648	1.682.831,68	0,60
US865622CC65	1,7620	% Sumitomo Mitsui Banking USD Notes 16/18	USD	500,0	% 99,619	465.790,67	0,17
Luxemburg						1.408.307,50	0,50
EU000A1G0AT6	3,3750	% European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	400,0	% 135,052	540.208,00	0,19
XS1202846819	1,2500	% Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	300,0	% 101,476	304.428,00	0,11
XS1044496203	2,2500	% HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 104,166	312.496,50	0,11
XS1549372420	0,5000	% HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/21	EUR	250,0	% 100,470	251.175,00	0,09
Mexiko						1.478.805,00	0,52
US91086QBC15	4,0000	% Mexico Government USD Bonds 13/23	USD	1.000,0	% 103,350	966.475,46	0,34
XS1379157404	3,7500	% Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	200,0	% 104,986	209.972,00	0,07
US706451BS94	5,7500	% Petróleos Mexicanos USD Notes 09/18	USD	313,0	% 103,299	302.357,54	0,11
Neuseeland						937.036,21	0,34
US00182FAY25	2,2500	% ANZ New Zealand (London) USD MTN 16/19	USD	500,0	% 100,258	468.781,74	0,17
XS1218336037	4,2500	% Westpac Securities NZD MTN 15/20	NZD	700,0	% 102,336	468.254,47	0,17
Norwegen						4.054.509,77	1,44
XS1125546967	1,5000	% Kommunalbanken USD MTN 14/19	USD	2.000,0	% 99,314	1.857.465,77	0,66
XS1496344794	0,2500	% Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	1.000,0	% 100,137	1.001.370,00	0,36
XS1564331103	0,3750	% Santander Consumer Bank EUR Notes 17/20	EUR	200,0	% 100,334	200.668,00	0,07
XS1377237869	0,3750	% SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 100,749	201.498,00	0,07
XS1576650813	0,5000	% SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	800,0	% 99,189	793.508,00	0,28
Philippinen						202.702,68	0,07
US718286BY27	4,2000	% Philippine Government USD Bonds 14/24	USD	200,0	% 108,380	202.702,68	0,07
Polen						227.826,00	0,08
XS1015428821	3,0000	% Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 113,913	227.826,00	0,08
Südkorea						2.176.278,07	0,78
US302154BK41	4,0000	% Export-Import Bank of Korea USD Notes 14/24	USD	650,0	% 105,529	641.450,98	0,23
US302154CB33	1,7500	% Export-Import Bank of Korea USD Notes 16/19	USD	500,0	% 99,412	464.822,33	0,17
US500630CC01	3,7500	% Korea Development Bank USD Notes 14/24	USD	1.100,0	% 104,019	1.070.004,76	0,38
Spanien						12.560.663,25	4,48
XS1322048619	1,6250	% Amadeus Capital Market EUR MTN 15/21	EUR	100,0	% 105,134	105.133,50	0,04
ES0413211873	0,6250	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 102,291	204.582,00	0,07
ES0440609248	2,6250	% CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	200,0	% 114,510	229.020,00	0,08
XS1385935769	0,7500	% Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	300,0	% 101,280	303.838,50	0,11
XS1550951641	0,8750	% Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	700,0	% 100,225	701.571,50	0,25
ES0000012932	4,2000	% Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.200,0	% 127,032	1.524.384,00	0,54
ES00000120N0	4,9000	% Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	200,0	% 139,348	278.696,00	0,10
ES00000121L2	4,6000	% Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	1.000,0	% 111,045	1.110.445,00	0,40
ES00000122E5	4,6500	% Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	2.100,0	% 125,955	2.645.055,00	0,94
ES00000123K0	5,8500	% Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	750,0	% 126,103	945.768,75	0,34
ES00000123X3	4,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	300,0	% 122,367	367.101,00	0,13
ES00000124C5	5,1500	% Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	% 134,995	539.978,00	0,19
ES00000124V5	2,7500	% Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	300,0	% 106,155	318.465,00	0,11
ES00000127A2	1,9500	% Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	500,0	% 99,321	496.602,50	0,18
ES00000128B8	0,7500	% Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	2.000,0	% 102,253	2.045.060,00	0,73
ES00000128H5	1,3000	% Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	250,0	% 98,017	245.042,50	0,09
XS1505554698	0,3180	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/20	EUR	500,0	% 99,984	499.920,00	0,18
Supranational						8.162.282,05	2,91
XS0307424274	2,3500	% Asian Development Bank JPY MTN 07/27	JPY	150.000,0	% 123,895	1.553.634,37	0,55
XS0085727559	6,0000	% European Investment Bank GBP Notes 98/28	GBP	1.500,0	% 146,100	2.551.781,86	0,91
XS0241594778	1,9000	% European Investment Bank JPY Notes 06/26	JPY	250.000,0	% 117,591	2.457.637,25	0,88
XS0282506657	2,1500	% European Investment Bank JPY Notes 07/27	JPY	100.000,0	% 121,699	1.017.397,72	0,36
US298785DVS0	4,8750	% European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	500,0	% 124,436	581.830,85	0,21
Schweden						2.320.575,11	0,82
XS1346287748	1,5000	% Kommuninvest I Sverige USD Notes 16/19	USD	550,0	% 99,848	513.547,04	0,18
XS1075312626	1,6250	% PGE EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 103,025	309.073,50	0,11
XS1014674227	2,6560	% Svenska Handelsbanken EUR FLR-Notes 14/24	EUR	300,0	% 104,044	312.132,00	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1036494638	2,3750	% Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	200,0	% 103,770	207.540,00	0,07
SE0005676608	2,5000	% Sweden Government SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0	% 116,756	978.282,57	0,35
Schweiz						748.982,48	0,27
US90261XHH89	1,8000	% UBS AG (Stamford) USD Notes 15/18	USD	800,0	% 100,116	748.982,48	0,27
Niederlande						4.982.172,09	1,78
DE000A180B72	0,0000	% Allianz Finance II EUR Zero-Coupon MTN 21.04.2020	EUR	200,0	% 100,152	200.304,00	0,07
XS1418791973	1,1250	% Bank Nederlandse Gemeenten USD MTN 16/18	USD	500,0	% 99,679	466.073,09	0,17
XS1558013014	0,1250	% BMW Finance EUR MTN 17/21	EUR	550,0	% 99,812	548.966,00	0,20
XS1396830058	0,2500	% Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 99,977	199.953,00	0,07
NL0009712470	3,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.700,0	% 115,864	1.969.688,00	0,70
NL0011220108	0,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	700,0	% 99,613	697.291,00	0,25
XS1439749109	0,3750	% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands EUR Notes 16/20	EUR	300,0	% 98,751	296.253,00	0,11
XS1586555606	0,5000	% Volkswagen International Finance EUR Notes 17/21	EUR	400,0	% 100,033	400.130,00	0,14
DE000A1ZY971	0,8750	% Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 101,757	203.514,00	0,07
Vereinigtes Königreich						16.308.475,57	5,78
XS1377680381	0,6250	% British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 100,434	301.302,00	0,11
XS1548776498	0,8690	% FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	250,0	% 100,244	250.608,75	0,09
XS1558013014	0,5000	% Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	200,0	% 99,887	199.774,00	0,07
GB0004893086	4,2500	% United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	1.200,0	% 137,530	1.921.678,63	0,68
GB0086460505	4,2500	% United Kingdom Government GBP Bonds 10/40	GBP	3.000,0	% 148,613	5.191.330,35	1,85
GB0084RMG977	3,7500	% United Kingdom Government GBP Bonds 11/21	GBP	500,0	% 115,044	669.783,06	0,24
GB0086RNH572	3,7500	% United Kingdom Government GBP Bonds 11/52	GBP	900,0	% 156,094	1.635.796,97	0,58
GB0088KP6M44	1,2500	% United Kingdom Government GBP Bonds 13/18	GBP	200,0	% 101,502	236.376,62	0,08
GB0087Z53659	2,2500	% United Kingdom Government GBP Bonds 13/23	GBP	200,0	% 110,092	256.382,18	0,09
GB00BN65R198	2,0000	% United Kingdom Government GBP Bonds 14/20	GBP	800,0	% 105,849	985.999,66	0,35
GB00BHFH458	2,7500	% United Kingdom Government GBP Bonds 14/24	GBP	600,0	% 114,088	797.064,17	0,28
GB00BN65R313	3,5000	% United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	600,0	% 138,011	964.196,28	0,34
GB00BTHH2R79	2,0000	% United Kingdom Government GBP Bonds 15/25	GBP	1.200,0	% 108,735	1.519.331,97	0,54
GB00BYZV3G56	1,5000	% United Kingdom Government GBP Bonds 16/26	GBP	800,0	% 103,886	967.713,93	0,34
XS1321974740	0,7500	% WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	200,0	% 101,675	203.350,00	0,07
XS1046237431	2,1250	% Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 103,894	207.787,00	0,07
USA						79.038.487,42	28,17
US035242AG14	1,9000	% Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 16/19	USD	500,0	% 100,126	468.161,74	0,17
US035242AJ52	2,6500	% Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 16/21	USD	500,0	% 100,733	471.002,25	0,17
AU3CB0237899	3,3500	% Apple AUD MTN 16/24	AUD	2.000,0	% 100,088	1.431.373,06	0,51
US00206RCC43	2,3000	% AT&T USD Notes 14/19	USD	800,0	% 100,456	751.532,81	0,27
US00206RCR12	2,8000	% AT&T USD Notes 16/21	USD	500,0	% 100,351	469.215,65	0,17
XS1380333929	0,5000	% Berkshire Hathaway EUR Notes 16/20	EUR	350,0	% 101,226	354.291,00	0,13
US172967JN28	1,7000	% Citigroup USD Notes 15/18	USD	600,0	% 99,839	560.187,69	0,20
DE000A1Z7C39	0,5000	% Continental Rubber of America EUR MTN 15/19	EUR	300,0	% 100,874	302.620,50	0,11
US30231GAP72	1,7080	% Exxon Mobil USD Notes 16/19	USD	1.000,0	% 100,169	936.725,59	0,33
US370334BV55	2,2000	% General Mills USD Notes 14/19	USD	500,0	% 100,620	470.474,83	0,17
AU3CB0223741	4,7000	% Goldman Sachs Group AUD MTN 14/21	AUD	500,0	% 105,205	376.139,88	0,13
US428236BY81	2,7500	% Hewlett-Packard USD Notes 14/19	USD	400,0	% 101,191	378.513,50	0,13
US459200HZ73	1,1250	% International Business Machines USD Notes 15/18	USD	500,0	% 99,817	466.719,27	0,17
US24422ETA72	1,7500	% John Deere Capital USD MTN 15/18	USD	350,0	% 100,254	328.134,46	0,12
US501044DD07	1,5000	% Kroger USD MTN 16/19	USD	500,0	% 98,599	461.023,29	0,16
XS1403263723	0,5000	% McDonald's EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 100,601	301.801,50	0,11
US58055BQ86	1,5000	% Medtronic USD Notes 15/18	USD	1.000,0	% 100,094	936.024,23	0,33
US59156RBK32	1,9030	% MetLife USD FLR Notes 14/17	USD	450,0	% 100,390	422.456,10	0,15
XS1144352959	2,0000	% Nestlé Holdings USD MTN 14/19	USD	600,0	% 100,514	563.972,80	0,20
XS1376845860	1,8750	% Nestlé Holdings USD MTN 16/21	USD	500,0	% 98,943	462.631,74	0,16
US713448CR70	1,2500	% PepsiCo USD Notes 15/18	USD	500,0	% 100,033	467.729,70	0,17
US871829BA42	2,5000	% Sysco USD Notes 16/21	USD	300,0	% 99,639	279.531,35	0,10
AU3CB0238731	2,7500	% Toyota Motor Credit AUD MTN 16/21	AUD	850,0	% 99,043	601.985,06	0,21
US89236TCA16	1,4500	% Toyota Motor Credit USD MTN 15/18	USD	700,0	% 100,041	654.870,02	0,23
US912810FT08	4,5000	% United States Government USD Bonds 06/36	USD	550,0	% 126,650	651.402,78	0,23
US912828HZ65	3,8750	% United States Government USD Bonds 08/18	USD	1.000,0	% 103,117	964.298,43	0,34
US912810QA97	3,5000	% United States Government USD Bonds 09/39	USD	7.500,0	% 109,906	7.708.392,23	2,76
US912828MP29	3,6250	% United States Government USD Bonds 10/20	USD	1.000,0	% 105,981	991.074,53	0,35
US912828ND89	3,5000	% United States Government USD Bonds 10/20	USD	3.300,0	% 105,828	3.265.842,89	1,16

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US912828RH57	1,3750	% United States Government USD Bonds 11/18	USD	1.000,0	% 100,272	937.686,93	0,33
US912828PX26	3,6250	% United States Government USD Bonds 11/21	USD	3.050,0	% 106,961	3.050.740,29	1,09
US912810QT88	3,1250	% United States Government USD Bonds 11/41	USD	2.700,0	% 102,211	2.580.722,60	0,92
US912828SV33	1,7500	% United States Government USD Bonds 12/22	USD	8.600,0	% 98,750	7.941.744,39	2,83
US912828UQ10	1,2500	% United States Government USD Bonds 13/20	USD	4.800,0	% 99,211	4.453.289,98	1,59
US912828VA58	1,1250	% United States Government USD Bonds 13/20	USD	5.000,0	% 98,658	4.613.000,92	1,64
US912828VS66	2,5000	% United States Government USD Bonds 13/23	USD	3.000,0	% 101,865	2.857.771,14	1,02
US912810QZ49	3,1250	% United States Government USD Bonds 13/43	USD	4.500,0	% 101,852	4.286.084,40	1,53
US912828G872	2,1250	% United States Government USD Bonds 14/21	USD	6.700,0	% 100,820	6.316.887,43	2,25
US912828G385	2,2500	% United States Government USD Bonds 14/24	USD	1.800,0	% 99,551	1.675.705,17	0,60
US912810RH32	3,1250	% United States Government USD Bonds 14/44	USD	4.300,0	% 101,809	4.093.862,67	1,46
US912828H375	0,8750	% United States Government USD Bonds 15/18	USD	2.500,0	% 99,898	2.335.494,72	0,83
US912828K742	2,0000	% United States Government USD Bonds 15/25	USD	4.000,0	% 97,197	3.635.754,43	1,30
US912810FF04	5,2500	% United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.500,0	% 127,590	2.982.883,66	1,06
US949885A16	1,6500	% Wells Fargo Bank USD MTN 16/18	USD	500,0	% 99,957	467.374,81	0,17
DE000A14I7F8	2,2500	% ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	300,0	% 103,785	311.355,00	0,11
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						10.249.141,22	3,65
Obligationen						10.168.472,65	3,62
Australien						1.409.286,74	0,50
US961214DG53	2,8000	% Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	1.500,0	% 100,468	1.409.286,74	0,50
Frankreich						938.611,79	0,33
US252150AJ81	2,2500	% Dexia Credit Local (New York) USD MTN 14/19	USD	1.000,0	% 100,370	938.611,79	0,33
Deutschland						1.689.189,81	0,60
USD571312T64	2,0000	% Norddeutsche Landesbank Giro- zentrale USD Notes 13/19	USD	1.800,0	% 100,352	1.689.189,81	0,60
Mexiko						329.813,84	0,12
US71654QBQ47	3,1250	% Petroleos Mexicanos USD Notes 14/19	USD	350,0	% 100,768	329.813,84	0,12
Neuseeland						1.454.849,39	0,52
US00182FBA30	2,1250	% ANZ New Zealand International (London) USD Notes 16/21	USD	1.600,0	% 97,234	1.454.849,39	0,52
Niederlande						643.582,69	0,23
USN82008AH17	1,3000	% Siemens Financieringsmaats- chappij USD Notes 16/19	USD	700,0	% 98,316	643.582,69	0,23
USA						3.703.138,39	1,32
US037833AY62	2,1500	% Apple USD Notes 15/22	USD	1.000,0	% 98,831	924.215,18	0,33
USU2339CBS62	1,6500	% Daimler Finance North America USD Notes 15/18	USD	500,0	% 99,990	467.527,71	0,17
USU2339CCM83	2,3000	% Daimler Finance North America USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,176	936.790,12	0,33
US375558BH51	1,9500	% Gilead Sciences USD Notes 16/22	USD	1.000,0	% 96,734	904.609,81	0,32
USU24652AG14	2,2500	% Harley-Davidson Financial Ser- vices USD MTN 16/19	USD	500,0	% 100,518	469.995,57	0,17
Asset-Backed Securities						80.668,57	0,03
Italien						165.366,46	0,06
IT0005058729	0,1770	% Asset Backed European Securitit EUR FLR-Notes 14/28 Cl.10A	EUR	165,1	% 100,184	165.366,46 ¹⁾	0,06
Spanien						80.668,57	0,03
ES0311293007	0,6000	% Auto ABS EUR Notes 12/24 Cl.A	EUR	80,3	% 100,510	80.668,57 ¹⁾	0,03
Vereinigtes Königreich						521.955,28	0,19
XS1185233340	1,5817	% MOTOR 2015-1 ABS USD FLR-Notes 15/22 Cl.A1	USD	557,8	% 100,071	521.955,28 ¹⁾	0,19
Mortgage-Backed Securities						747.667,06	0,26
Niederlande						603.413,59	0,21
XS1135365515	0,0730	% Arena MBS EUR FLR-Notes 14/46 Cl.A2	EUR	600,0	% 100,569	603.413,59 ¹⁾	0,21
Vereinigtes Königreich						144.253,47	0,05
XS0246902885	0,0000	% Paragon Mortgages MBS EUR FLR-Notes 06/41 Cl.A2B	EUR	151,8	% 95,012	144.253,47 ¹⁾	0,05
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						5.746.673,15	2,05
Obligationen						5.746.673,15	2,05
Kanada						4.686.016,02	1,67
CA135087B865	1,7500	% Canadian Government CAD Bonds 13/19	CAD	2.500,0	% 101,915	1.785.217,26	0,64
CA748142EH25	4,2500	% Province of Quebec Canada CAD Notes 11/21	CAD	3.700,0	% 111,893	2.900.798,76	1,03
Frankreich						838.840,96	0,30
JP525021AEC4	0,4070	% BPCE JPY Notes 14/19 S.8	JPY	100.000,0	% 100,340	838.840,96	0,30
Südkorea						221.816,17	0,08
AU3CB0220184	4,5000	% Export-Import Bank of Korea AUD MTN 14/19	AUD	300,0	% 103,402	221.816,17	0,08
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						276.374.900,29	98,45
Einlagen bei Kreditinstituten						2.452.262,75	0,87

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Täglich fällige Gelder				2.452.262,75	0,87
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.452.251,96	0,87
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			10,79	0,00
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				2.452.262,75	0,87

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					31.733,29	0,01
Devisentermingeschäfte					31.733,29	0,01
Sold NZD / Bought EUR - 02 Jun 2017	NZD	-3.000.000,00		72.679,39	0,03	
Sold EUR / Bought SEK - 02 Jun 2017	EUR	-3.034.692,33		2.874,22	0,00	
Sold CAD / Bought EUR - 02 Jun 2017	CAD	-5.600.000,00		83.993,70	0,03	
Sold AUD / Bought EUR - 02 Jun 2017	AUD	-7.000.000,00		59.679,15	0,02	
Sold GBP / Bought EUR - 02 Jun 2017	GBP	-1.800.000,00		17.247,72	0,01	
Sold EUR / Bought DKK - 02 Jun 2017	EUR	-807.513,43		-537,14	0,00	
Sold EUR / Bought NOK - 02 Jun 2017	EUR	-1.683.789,87		-51.603,56	-0,02	
Sold EUR / Bought USD - 02 Jun 2017	EUR	-15.052.854,81		-130.423,36	-0,05	
Sold EUR / Bought JPY - 02 Jun 2017	EUR	-3.782.222,96		-22.176,83	-0,01	
Anlage in Derivaten					31.733,29	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					1.891.041,97	0,67
Teilfondsvermögen					280.749.938,30	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	104,49	109,88
Aktienumlauf in Stück	2.686.781	2.825.208
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	2.686.781	2.825.208
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	280,7	310,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	2.169.420,10	1.932.008,27
- Bankguthaben	0,00	94.437,35
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	37.722,52	0,00
- Negativer Zinssatz	-21.146,01	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	249.975,21
Summe der Erträge	2.185.996,61	2.276.420,83
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-6.616,06
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-71.328,35	-67.349,28
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.514.231,31	-1.439.830,45
Sonstige Kosten	-8.077,49	-86.472,82
Summe der Aufwendungen	-1.593.637,15	-1.600.268,61
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-15.339,99	-22.503,18
Nettoertrag/-verlust	577.019,47	653.649,04
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-82.010,71	100.889,45
- Devisen	2.127.143,55	4.469.576,92
- Devisentermingeschäften	-418.862,54	-1.199.733,62
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	840.936,44	1.859.741,88
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-78.747,04	-322.304,22
Nettogewinn/-verlust	2.965.479,17	5.561.819,45
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-22.647,74	0,00
- Devisen	-5.437,62	-34.149,06
- Devisentermingeschäften	-100.591,16	-1.151.138,84
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-13.813.584,22	25.539.379,31
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-10.976.781,57	29.915.910,86

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 251.985.776,26)	276.374.900,29	307.435.078,84
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.452.262,75	1.624.662,18
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.673.970,43	1.825.434,32
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	504.173,08	2.402.923,11
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	22.647,74
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	236.474,18	254.740,59
Gesamtvermögen	281.241.780,73	313.565.486,78
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.065,87	-24.474,96
- Wertpapiergeschäften	0,00	-2.676.886,49
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-283.035,67	-301.928,60
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-204.740,89	-122.416,14
Gesamtverbindlichkeiten	-491.842,43	-3.125.706,19
Teilfondsvermögen	280.749.938,30	310.439.780,59

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	310.439.780,59	0,00
Mittelzuflüsse	862.051,45	297.968.684,68
Mittelrückflüsse	-15.411.970,81	-28.999.162,41
Ausschüttung	-4.257.228,39	0,00
Ertragsausgleich	94.087,03	344.807,40
Betriebsergebnis	-10.976.781,57	29.915.910,86
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	280.749.938,30	299.230.240,53

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.825.208	0
- ausgegeben	8.178	3.185.882
- zurückgenommen	-146.605	-360.674
- am Ende des Berichtszeitraums	2.686.781	2.825.208

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						577.821.612,89	86,48
Obligationen						577.299.657,61	86,40
Argentinien						1.912.726,99	0,28
USP04808AC88	7,5000	%	Argentina Government USD Bonds 16/26	USD	1.284,0	106,459	0,19
USP04808AK05	7,1250	%	Argentina Government USD Bonds 16/36	USD	700,0	96,920	0,09
Australien						13.192.117,37	1,98
XS1496758092	0,7500	%	Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 16/26	EUR	400,0	97,693	0,06
AU3TB0000143	2,7500	%	Australia Government AUD Bonds 12/24 S.137	AUD	1.000,0	101,654	0,11
AU3TB0000150	3,2500	%	Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.500,0	103,878	0,17
AU3TB0000184	2,7500	%	Australia Government AUD Bonds 14/19 S.143	AUD	1.500,0	102,241	0,16
XS0775914277	3,0000	%	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22	EUR	700,0	114,296	0,11
XS1097894023	3,3750	%	Mercedes-Benz AUD MTN 14/17	AUD	2.200,0	100,454	0,24
AU3CB0219186	5,0000	%	National Australia Bank AUD Notes 14/24	AUD	1.500,0	109,938	0,18
AU3CB0152940	7,7500	%	Telstra AUD MTN 10/20	AUD	2.000,0	115,361	0,25
AU0000XVGZ14	5,5000	%	Treasury Corporation of Victoria AUD Notes 11/26	AUD	1.000,0	121,619	0,13
AU3CB0206134	4,7500	%	Wesfarmers AUD MTN 13/20	AUD	500,0	105,019	0,06
AU000WBCBHC3	4,5000	%	Westpac Banking AUD MTN 14/19	AUD	2.000,0	103,772	0,22
XS1045887863	5,0000	%	Westpac Banking AUD MTN 14/21	AUD	2.000,0	106,839	0,23
XS1506396974	0,2500	%	Westpac Banking EUR MTN 16/22	EUR	400,0	99,299	0,06
Österreich						3.816.867,99	0,58
AT0000A04967	4,1500	%	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	500,0	153,517	0,11
AT0000A1K9C8	0,7500	%	Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	101,951	0,08
XS1138366445	1,0000	%	OeBB-Infrastruktur EUR Notes 14/24	EUR	950,0	104,636	0,15
US676167BP30	1,5000	%	Oesterreichische Kontrollbank USD Notes 15/20	USD	1.000,0	98,353	0,14
XS0996755350	2,5000	%	UniCredit Bank Austria EUR MTN 13/19	EUR	500,0	104,802	0,08
AT000B049531	0,5000	%	UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/20	EUR	100,0	101,739	0,02
Belgien						9.670.255,90	1,44
BE6285452460	0,8750	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/22	EUR	400,0	102,479	0,06
BE0000304130	5,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	1.000,0	159,452	0,24
BE0000320292	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	1.100,0	152,950	0,25
BE0000324336	4,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.500,0	134,680	0,30
BE0000325341	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	500,0	123,818	0,09
BE0000331406	3,7500	%	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	500,0	144,440	0,11
BE0000334434	0,8000	%	Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	700,0	102,438	0,11
BE0000340498	2,1500	%	Belgium Government EUR Bonds 16/66 S.80	EUR	100,0	99,531	0,01
BE0000291972	5,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	700,0	149,735	0,16
BE0934924383	6,1250	%	Eni Finance International GBP Notes 08/18	GBP	600,0	108,374	0,11
Bermudas						3.625.304,79	0,54
XS0425251542	8,7500	%	Holcim GB Finance GBP MTN 09/17	GBP	3.100,0	100,434	0,54
Britische Jungferninseln						2.840.871,05	0,43
USG82003AA54	1,7500	%	Sinopec Group Overseas Development USD Notes 14/17	USD	2.500,0	100,001	0,35
USG82011AB73	2,5000	%	Sinopec Group Overseas Development USD Notes 15/20	USD	540,0	99,604	0,08
Bulgarien						1.062.850,00	0,16
XS1208855616	2,0000	%	Bulgaria Government EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	106,285	0,16
Kanada						22.005.349,35	3,29
US06366RVD42	1,3000	%	Bank of Montreal USD MTN 14/17	USD	500,0	100,005	0,07
USC06156KT62	1,7500	%	Bank of Montreal USD Notes 16/21	USD	600,0	97,504	0,08
US064159FL54	2,8000	%	Bank of Nova Scotia USD Notes 14/21	USD	1.200,0	101,141	0,17
CA135087XW98	5,0000	%	Canadian Government CAD Bonds 04/37	CAD	1.000,0	143,815	0,15
CA135087ZS68	3,5000	%	Canadian Government CAD Bonds 11/45	CAD	750,0	123,765	0,10
CA135087BA51	2,5000	%	Canadian Government CAD Bonds 13/24	CAD	1.500,0	107,329	0,17
CA135087WL43	5,7500	%	Canadian Government CAD Bonds 98/29	CAD	900,0	141,469	0,13
XS1456455572	0,0000	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	450,0	99,017	0,07
US12591DAA90	1,6250	%	CNOOC Nexen Finance USD Notes 14/17	USD	1.000,0	100,025	0,14
US12591DAD30	4,8750	%	CNOOC Nexen Finance USD Notes 14/44	USD	1.500,0	108,716	0,23
XS1170184821	1,8750	%	Daimler Canada Finance CAD MTN 15/20	CAD	800,0	100,609	0,08
CA683234UJ58	6,5000	%	Province of Ontario CAD Notes 98/29	CAD	1.000,0	138,500	0,15
US68323ACJ16	2,0000	%	Province of Ontario USD Notes 14/19	USD	2.000,0	100,611	0,28
CA74814ZEP41	3,0000	%	Province of Quebec CAD Notes 12/23	CAD	2.000,0	106,328	0,22
US748149AH49	2,8750	%	Province of Quebec USD Notes 14/24	USD	3.200,0	101,084	0,45
XS0145515655	6,6250	%	Repsol Oil & Gas Canada GBP Notes 02/17	GBP	700,0	103,684	0,13

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US78010USN80	2,1500	% Royal Bank of Canada USD MTN 14/19	USD	1.200,0	% 100,574	1.128.614,41	0,17
US884903BU81	1,6500	% Thomson Reuters USD Notes 14/17	USD	600,0	% 100,043	561.327,82	0,08
US89114QAZ19	1,6250	% Toronto-Dominion Bank USD MTN 15/18	USD	2.000,0	% 100,121	1.872.560,93	0,28
US89114QBN79	1,4500	% Toronto-Dominion Bank USD MTN 16/18	USD	1.000,0	% 99,763	932.933,57	0,14
Kaimaninseln						1.489.501,26	0,23
XS0930010524	3,7500	% Hutchison Whampoa Europe Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	500,0	% 102,805	514.025,00	0,08
US91911TAL70	4,6250	% Vale Overseas USD Notes 10/20	USD	1.000,0	% 104,313	975.476,26	0,15
Chile						1.439.854,11	0,22
US168863BN78	2,2500	% Chile Government USD Bonds 12/22	USD	1.000,0	% 98,133	917.684,11	0,14
XS1084942470	2,2500	% Corporación Nacional del Cobre de Chile EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 104,434	522.170,00	0,08
China						644.676,54	0,10
USG8200TAF78	1,7500	% Sinopec Group Overseas Deve- lopment USD Notes 16/19	USD	700,0	% 98,484	644.676,54	0,10
Kolumbien						2.509.260,12	0,37
XS1385239006	3,8750	% Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 115,000	575.000,00	0,09
US195325BL83	7,3750	% Colombia Government USD Bonds 09/19	USD	1.000,0	% 110,518	1.033.502,19	0,15
USP3772NHK11	2,6250	% Colombia Government USD Bonds 13/23	USD	1.000,0	% 96,323	900.757,93	0,13
Kroatien						2.941.323,33	0,44
XS0645940288	5,8750	% Croatia Government EUR Bonds 11/18	EUR	1.500,0	% 107,185	1.607.767,50	0,24
XS1428088626	3,0000	% Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	300,0	% 99,050	297.150,00	0,04
XS0997000251	6,0000	% Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	1.000,0	% 110,828	1.036.405,83	0,16
Tschechische Republik						1.400.201,13	0,21
XS0502286908	4,8750	% CEZ EUR MTN 10/25	EUR	500,0	% 128,011	640.052,50	0,10
CZ0001002547	5,7000	% Czech Government CZK Bonds 09/24 S.58	CZK	15.000,0	% 137,098	760.148,63	0,11
Dänemark						2.979.226,36	0,45
XS1068866950	2,7500	% Danske Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	200,0	% 106,623	213.246,00	0,03
XS1424730973	0,7500	% Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 101,427	304.281,00	0,05
DK0009922320	4,5000	% Denmark Government DKK Bonds 08/39	DKK	8.000,0	% 169,119	1.819.268,61	0,27
DK0009923138	1,7500	% Denmark Government DKK Bonds 14/25	DKK	2.000,0	% 112,361	302.176,04	0,05
XS1145526585	1,1250	% ISS Global EUR MTN 14/20	EUR	200,0	% 102,274	204.548,00	0,03
XS0593952111	5,6250	% TDC GBP MTN 11/23	GBP	100,0	% 116,547	135.706,71	0,02
Ecuador						1.001.679,10	0,15
XS1199929826	10,5000	% Ecuador Government USD Bonds 15/20	USD	1.000,0	% 107,115	1.001.679,10	0,15
Finnland						399.327,00	0,06
FI4000046545	2,6250	% Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	300,0	% 133,109	399.327,00	0,06
Frankreich						24.472.086,05	3,65
FR0013182805	0,1250	% Air Liquide Finance EUR MTN 16/20	EUR	200,0	% 100,011	200.022,00	0,03
XS1489814340	4,5000	% AXA USD MTN 16/undefined	USD	500,0	% 93,035	435.007,47	0,07
XS1069549761	3,0000	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 106,966	213.931,00	0,03
XS1379128215	0,2500	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 16/19	EUR	600,0	% 100,412	602.472,00	0,09
XS1046827405	2,8750	% BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	400,0	% 103,954	415.816,00	0,06
XS0895249620	2,8750	% BNP Paribas EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 113,051	565.255,00	0,08
XS1527753187	0,5000	% BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	300,0	% 100,154	300.460,50	0,04
XS1473446604	1,1250	% BNP Paribas GBP MTN 16/22	GBP	400,0	% 97,640	454.767,93	0,07
FR0011689579	3,0000	% BPCE EUR MTN 14/24	EUR	700,0	% 115,310	807.166,50	0,12
FR0013204476	0,3750	% BPCE EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 97,190	291.568,50	0,04
FR0010292169	3,8750	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 06/55	EUR	60,0	% 144,420	86.652,00	0,01
XS1493428426	0,0000	% Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	200,0	% 99,403	198.806,00	0,03
XS1028421383	3,1250	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	500,0	% 116,497	582.482,50	0,09
XS1425199848	0,7500	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 16/22	EUR	300,0	% 100,561	301.683,00	0,05
US25215DAN93	1,5000	% Dexia Crédit Local (New York) USD Notes 14/17	USD	1.500,0	% 99,983	1.402.484,94	0,21
XS1204255522	0,2500	% Dexia Crédit Local EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 100,748	201.496,00	0,03
FR0011401736	4,2500	% Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	200,0	% 102,713	205.425,00	0,03
FR0011697028	5,0000	% Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0	% 100,394	200.787,00	0,03
FR0010070060	4,7500	% France Government EUR Bonds 04/35	EUR	400,0	% 150,562	602.248,00	0,09
FR0010171975	4,0000	% France Government EUR Bonds 05/55	EUR	500,0	% 149,503	747.515,00	0,11
FR0010371401	4,0000	% France Government EUR Bonds 06/38	EUR	1.000,0	% 141,625	1.416.250,00	0,21
FR0010916924	3,5000	% France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.000,0	% 123,255	1.232.550,00	0,18
FR0011883966	2,5000	% France Government EUR Bonds 14/30	EUR	400,0	% 114,873	459.492,00	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000571218	5,5000	% France Government EUR Bonds 98/29	EUR	700,0	% 148,940	1.042.580,00	0,16
FR0013205069	1,0000	% Gecina EUR MTN 16/29	EUR	300,0	% 93,107	279.321,00	0,04
FR0013217114	0,8750	% Orange EUR MTN 16/27	EUR	300,0	% 97,005	291.013,50	0,04
FR0011798115	2,0000	% Pernod Ricard EUR Notes 14/20	EUR	800,0	% 105,799	846.388,00	0,13
FR0011439975	7,3750	% Peugeot EUR MTN 13/18	EUR	300,0	% 106,698	320.094,00	0,05
FR0013245586	2,0000	% Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 100,244	200.487,00	0,03
FR0013217346	0,5000	% Publicis Groupe EUR Notes 16/23	EUR	500,0	% 97,209	486.045,00	0,07
XS1048519596	2,2500	% RCI Banque EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 105,889	635.334,00	0,10
FR0012596179	0,6250	% RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	350,0	% 100,542	351.897,00	0,05
FR0013181989	0,3750	% RCI Banque EUR MTN 16/19	EUR	220,0	% 100,235	220.517,00	0,03
FR0013230737	0,7500	% RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 99,059	297.177,00	0,04
FR0013241361	1,3750	% RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	330,0	% 100,153	330.504,90	0,05
FR0012188670	2,1250	% RCI Banque GBP MTN 14/17	GBP	400,0	% 100,592	468.517,16	0,07
FR0011568963	3,6250	% Renault EUR MTN 13/18	EUR	700,0	% 105,118	735.822,50	0,11
FR0013240835	1,0000	% Renault EUR MTN 17/23	EUR	150,0	% 99,608	149.412,00	0,02
XS1501425125	1,3750	% SNCF Reseau USD MTN 16/19	USD	1.000,0	% 98,543	921.522,89	0,14
XS1418786890	0,7500	% Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 100,383	301.147,50	0,05
XS1505132602	0,7500	% Sodexo EUR Notes 16/27	EUR	200,0	% 95,622	191.243,00	0,03
XS0992293570	4,1990	% Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	% 104,934	1.049.340,00	0,16
XS1443997223	0,2500	% Total Capital International EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 98,268	393.072,00	0,06
US89152UAG76	2,1250	% Total Capital USD Notes 13/18	USD	1.500,0	% 100,608	1.411.254,76	0,21
XS1401196958	1,1250	% Unibail-Rodamco EUR MTN 16/27	EUR	100,0	% 97,569	97.569,00	0,01
FR0013230943	0,6250	% Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 99,281	99.280,50	0,01
FR0011391820	4,4500	% Veolia Environnement EUR FLR- Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	% 103,695	1.036.950,00	0,16
FR0013213709	1,0000	% Wendel EUR Notes 16/23	EUR	400,0	% 97,815	391.258,00	0,06
Deutschland						43.317.624,62	6,51
DE000A1TNC78	1,6250	% Aareal Bank EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 102,696	513.480,00	0,08
XS1204620915	1,8750	% Aareal Bank USD MTN 15/19	USD	800,0	% 99,874	747.172,03	0,11
DE000A2DAHNG	3,0990	% Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	400,0	% 104,120	416.480,00	0,06
DE000A11QR65	3,0000	% Bayer EUR FLR-MTN 14/75	EUR	700,0	% 102,163	715.141,00	0,11
DE000A14I611	2,3750	% Bayer EUR FLR-Notes 15/75	EUR	500,0	% 97,915	489.575,00	0,07
XS1469412149	1,3750	% Bayerische Landesbank USD MTN 16/19	USD	400,0	% 98,518	368.515,64	0,06
DE0001135176	5,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 00/31	EUR	500,0	% 165,614	828.070,00	0,12
DE0001135366	4,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 08/40 S.8 (traded in Germany)	EUR	900,0	% 179,858	1.618.722,00	0,24
DE0001135366	4,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 08/40 S.8 (traded in USA)	EUR	1.000,0	% 179,858	1.798.580,00	0,27
DE000CZ40LR5	0,5000	% Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 95,792	383.168,00	0,06
XS1529561182	0,0000	% Continental EUR Zero-Coupon MTN 05.02.2020	EUR	200,0	% 99,607	199.214,00	0,03
XS1088129660	1,7500	% CRH Finance Germany EUR MTN 14/21 (traded in Germany)	EUR	800,0	% 105,376	843.008,00	0,13
XS1088129660	1,7500	% CRH Finance Germany EUR MTN 14/21 (traded in Supranational)	EUR	400,0	% 105,376	421.504,00	0,06
DE000DB555U8	5,1250	% Deutsche Bank EUR MTN 07/17	EUR	500,0	% 102,111	510.555,00	0,08
DE000DL19SQ4	1,0000	% Deutsche Bank EUR MTN 16/19	EUR	500,0	% 101,115	505.575,00	0,08
DE000DL19TA6	1,5000	% Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 101,665	508.325,00	0,08
XS1573156681	1,8750	% Deutsche Bank GBP MTN 17/20	GBP	400,0	% 100,071	466.090,56	0,07
US25152R5D13	2,8500	% Deutsche Bank USD MTN 16/19	USD	1.000,0	% 100,620	940.945,92	0,14
DE000A13SWD8	1,2500	% Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/19	EUR	1.000,0	% 102,045	1.020.450,00	0,15
XS1433231377	1,2500	% DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 100,873	403.492,00	0,06
XS1555094066	1,0000	% DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 100,402	502.007,50	0,08
DE000A14I2Q6	0,3750	% FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	1.800,0	% 93,203	1.677.645,00	0,25
XS1013955379	3,0000	% Fresenius EUR Notes 14/21	EUR	1.600,0	% 109,273	1.748.368,00	0,26
XS1026109204	4,0000	% Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	100,0	% 117,480	117.480,00	0,02
DE000A14I421	0,5000	% Gemeinsame Deutsche Bundes- länder EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 101,119	1.011.190,00	0,15
XS0626028566	5,0000	% Gerresheimer EUR Notes 11/18	EUR	1.000,0	% 105,428	1.054.275,00	0,16
XS1425274484	2,2500	% HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	100,0	% 106,619	106.618,50	0,02
XS1529515584	1,5000	% HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	150,0	% 101,183	151.774,50	0,02
XS1488419935	0,8750	% Henkel GBP MTN 16/22	GBP	150,0	% 98,888	172.717,73	0,03
AU0000KFWHU6	5,5000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau AUD MTN 12/22	AUD	1.500,0	% 112,768	1.209.534,37	0,18
AU0000KFWHY8	4,0000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau AUD MTN 14/19	AUD	1.200,0	% 103,312	886.492,40	0,13
US500769GJ78	1,7500	% Kreditanstalt für Wiederaufbau CAD Notes 14/19	CAD	1.000,0	% 101,625	712.057,06	0,11
DE000A11QTF7	0,3750	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	2.000,0	% 94,070	1.881.400,00	0,28
US500769HC17	1,2500	% Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 16/19	USD	1.000,0	% 99,014	925.924,63	0,14

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000LB1B2E5	2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 102,191	306.571,50	0,05
DE000LB01RW6	1,3750 % Landesbank Baden-Württemberg USD MTN 15/18	USD	750,0	% 99,848	700.291,42	0,10
DE000LB09QM2	1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg USD MTN 16/19	USD	500,0	% 99,077	463.255,95	0,07
XS1475029234	1,6250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale USD MTN 16/20	USD	1.000,0	% 97,876	915.285,46	0,14
XS1190529989	1,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD MTN 15/20	USD	2.000,0	% 99,129	1.854.005,72	0,28
XS1501363425	0,2500 % LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	150,0	% 99,428	149.141,25	0,02
XS0304987042	5,7670 % Münchener Rückversicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	2.000,0	% 101,055	2.021.100,00	0,30
XS1479554567	1,5000 % NRW Bank USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 96,727	904.540,61	0,14
XS0542369219	5,2500 % Rheinmetall EUR MTN 10/17	EUR	1.000,0	% 102,420	1.024.200,00	0,15
DE000A13SL34	1,7500 % SAP EUR MTN 14/27	EUR	350,0	% 108,683	380.388,75	0,06
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 105,612	633.672,00	0,09
DE000A1RQCI3	0,3750 % State of Hesse EUR Notes 15/23 S.1507	EUR	300,0	% 101,641	304.921,50	0,05
DE000NRW0F67	1,0000 % State of Nord Rhine-Westphalia EUR Notes 14/25	EUR	500,0	% 104,962	524.810,00	0,08
XS1190391695	1,2500 % State of Nord Rhine-Westphalia USD MTN 15/18	USD	500,0	% 99,877	466.996,55	0,07
XS1125544913	1,6250 % State of Nord Rhine-Westphalia USD Notes 14/20	USD	4.000,0	% 99,172	3.709.619,90	0,56
XS1231289312	1,2500 % State of Saxony-Anhalt USD MTN 15/18	USD	500,0	% 99,742	466.365,32	0,07
XS1502566232	1,3750 % State of Saxony-Anhalt USD Notes 16/19	USD	1.600,0	% 98,836	1.478.820,60	0,22
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	150,0	% 98,454	147.680,25	0,02
XS0306488627	5,3750 % Voith EUR Notes 07/17	EUR	1.000,0	% 101,041	1.010.410,00	0,15
Hongkong					145.932,00	0,02
XS1497312295	0,8750 % CK Hutchison Finance EUR Notes 16/24	EUR	150,0	% 97,288	145.932,00	0,02
Ungarn					5.598.859,95	0,85
XS0212993678	3,8750 % Hungary Government EUR MTN 05/20	EUR	1.000,0	% 110,790	1.107.900,00	0,17
US445545AH91	5,3750 % Hungary Government USD Bonds 13/23	USD	500,0	% 110,288	515.675,68	0,08
US445545AK21	4,0000 % Hungary Government USD Bonds 14/19	USD	2.000,0	% 103,874	1.942.751,27	0,29
XS0503453275	5,8750 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR MTN 10/17	EUR	1.300,0	% 100,332	1.304.316,00	0,20
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 104,031	728.217,00	0,11
Indonesien					3.659.038,65	0,55
XS1084368593	2,8750 % Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	1.400,0	% 106,917	1.496.838,00	0,22
XS1432493879	2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 104,932	524.660,00	0,08
USY20721BJ74	5,8750 % Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	1.540,0	% 113,708	1.637.540,65	0,25
Irland					3.789.122,86	0,56
XS1428782160	1,8750 % ESB Finance EUR MTN 16/31	EUR	200,0	% 104,397	208.793,00	0,03
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	100,0	% 100,715	100.714,50	0,02
XS1169353254	0,8000 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 102,404	409.616,00	0,06
US36164QNA21	4,4180 % GE Capital International Funding Unlimited USD Notes 16/35	USD	500,0	% 105,566	493.600,10	0,07
XS0381559979	6,7500 % GE Capital UK Funding Unlimited GBP MTN 08/18	GBP	700,0	% 107,988	880.184,26	0,13
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 119,950	1.199.500,00	0,18
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	500,0	% 99,343	496.715,00	0,07
Italien					31.691.147,09	4,75
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 106,269	212.537,00	0,03
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	150,0	% 102,747	154.120,50	0,02
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 102,481	512.405,00	0,08
XS0306647016	6,2500 % Enel GBP MTN 07/19	GBP	600,0	% 110,867	774.560,99	0,12
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	460,0	% 104,528	480.828,80	0,07
XS1018032950	3,5000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/22	EUR	1.300,0	% 111,112	1.444.449,50	0,22
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	900,0	% 129,452	1.165.068,00	0,17
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.300,0	% 115,828	1.505.764,00	0,23
IT0004009673	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	1.200,0	% 112,709	1.352.508,00	0,20
IT0004489610	4,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/19	EUR	2.300,0	% 109,502	2.518.546,00	0,38
IT0004536949	4,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/20	EUR	1.500,0	% 111,223	1.668.345,00	0,25
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	500,0	% 129,431	647.155,00	0,10
IT0004594930	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/20	EUR	400,0	% 111,954	447.816,00	0,07
IT0004634132	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	1.500,0	% 112,371	1.685.565,00	0,25
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	300,0	% 119,342	358.026,00	0,05
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	2.000,0	% 117,951	2.359.020,00	0,35
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	2.300,0	% 118,312	2.721.176,00	0,41
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	1.000,0	% 122,875	1.228.750,00	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	1.500,0	% 110,784	1.661.752,50	0,25
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	800,0	% 101,477	811.816,00	0,12
IT0005127086	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	% 99,834	998.340,00	0,15
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	300,0	% 89,757	269.271,00	0,04
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.000,0	% 99,188	991.880,00	0,15
XS0182242247	5,7500 % Leonardo EUR MTN 03/18	EUR	300,0	% 109,216	327.648,00	0,05
IT0005028052	1,1250 % Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	700,0	% 102,600	718.196,50	0,11
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	1.100,0	% 103,677	1.140.447,00	0,17
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 94,768	189.535,00	0,03
XS0794393396	6,1250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/18	EUR	600,0	% 110,102	660.612,00	0,10
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	200,0	% 109,200	218.400,00	0,03
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	150,0	% 101,178	151.767,00	0,02
XS0430578632	7,3750 % Telecom Italia (Milano) GBP MTN 09/17	GBP	600,0	% 104,227	728.171,30	0,11
XS1014627571	3,2500 % UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 109,239	546.192,50	0,08
XS1033018158	2,8750 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 104,997	524.982,50	0,08
IT0005140030	1,0000 % Unione di Banche Italiane EUR Notes 15/23	EUR	500,0	% 103,099	515.495,00	0,08
Japan					72.271.740,69	10,83
JP13002717A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	300.000,0	% 135,488	3.398.033,23	0,51
JP1201111968	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 09/29 S.111	JPY	200.000,0	% 124,474	2.081.193,36	0,31
JP1201161A37	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 10/30 S.116	JPY	600.000,0	% 125,307	6.285.388,37	0,94
JP1201231AC0	2,1000 % Japan Government JPY Bonds 10/30 S.123	JPY	600.000,0	% 124,755	6.257.700,09	0,94
JP1103261CC2	0,7000 % Japan Government JPY Bonds 12/22 S.326	JPY	500.000,0	% 104,696	4.376.264,41	0,66
JP1201361C58	1,6000 % Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	430.000,0	% 118,345	4.254.258,78	0,64
JP1300361C33	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 12/42 S.36	JPY	300.000,0	% 128,662	3.226.824,90	0,48
JP1103291D68	0,8000 % Japan Government JPY Bonds 13/23 S.329	JPY	520.000,0	% 105,596	4.590.461,46	0,69
JP1051221EC4	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 14/19 S.122	JPY	230.000,0	% 100,831	1.938.765,54	0,29
JP1103341E67	0,6000 % Japan Government JPY Bonds 14/24 S.334	JPY	200.000,0	% 104,718	1.750.873,60	0,26
JP1103361EC6	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 14/24 S.336	JPY	400.000,0	% 104,072	3.480.145,01	0,52
JP1201531F68	1,3000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.153	JPY	600.000,0	% 113,162	5.676.196,21	0,85
JP1201551FC0	1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	600.000,0	% 107,634	5.398.912,20	0,81
JP1300491FC9	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/45 S.49	JPY	700.000,0	% 115,225	6.742.926,20	1,01
JP1400081F45	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	200.000,0	% 115,560	1.932.151,53	0,29
JP1051291G90	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/21 S.129	JPY	500.000,0	% 101,173	4.229.003,26	0,63
JP1051301GC9	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/21 S.130	JPY	250.000,0	% 101,238	2.115.870,58	0,32
JP1103431G66	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.343	JPY	140.000,0	% 100,615	1.177.595,95	0,18
JP1103451GC0	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.345	JPY	400.000,0	% 100,454	3.359.176,01	0,50
Jersey					913.449,03	0,13
XS1485603747	1,6000 % Delphi Automotive EUR Notes 16/28	EUR	100,0	% 98,247	98.247,00	0,01
XS0294391684	6,0000 % WPP GBP Notes 07/17	GBP	700,0	% 100,015	815.202,03	0,12
Kasachstan					305.169,18	0,05
XS1263054519	5,1250 % Kazakhstan Government USD MTN 15/25	USD	300,0	% 108,778	305.169,18	0,05
Lettland					946.200,00	0,14
XS1409726731	1,3750 % Latvia Government EUR Bonds 16/36	EUR	300,0	% 95,000	285.000,00	0,04
XS1017763100	2,6250 % Latvia Government EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 110,200	661.200,00	0,10
Luxemburg					3.309.945,94	0,48
XS1048518358	3,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 104,784	209.567,00	0,03
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	150,0	% 101,773	152.659,50	0,02
XS0288783979	6,5000 % Glencore Finance Europe GBP MTN 07/19	GBP	800,0	% 109,486	1.019.883,69	0,15
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/21	EUR	150,0	% 100,470	150.705,00	0,02
XS1019821732	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 113,133	565.662,50	0,08
XS1420337633	1,3750 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 16/23	EUR	350,0	% 102,448	358.566,25	0,05
XS1199018398	0,2500 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	400,0	% 100,707	402.826,00	0,06
XS1412281534	1,2500 % Simon International Finance EUR Notes 16/25	EUR	250,0	% 100,562	251.405,00	0,04
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	200,0	% 99,336	198.671,00	0,03
Mexiko					2.833.030,86	0,42
US02364WBE49	4,3750 % America Movil SAB de CV USD Notes 12/42	USD	1.000,0	% 95,400	892.131,19	0,13
US91086QBD97	3,5000 % Mexico Government USD MTN 14/21	USD	2.000,0	% 103,775	1.940.899,67	0,29
Neuseeland					5.964.078,20	0,89
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23	EUR	350,0	% 98,190	343.665,00	0,05
US00182FAZ99	2,7500 % ANZ New Zealand Int'l (Lon- don) USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 100,151	936.558,20	0,14
XS1502534461	0,1250 % ASB Finance (London) EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 97,884	489.420,00	0,07
XS1433558373	0,5000 % ASB Finance EUR MTN 16/20	EUR	500,0	% 100,699	503.495,00	0,08

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NZGOVDT319C0	5,0000	% New Zealand Government NZD Bonds 10/19 S.319 (traded in Germany)	NZD	1.000,0	% 105,421	689.101,94	0,10
NZGOVDT319C0	5,0000	% New Zealand Government NZD Bonds 10/19 S.319 (traded in New Zealand)	NZD	1.000,0	% 105,421	689.101,94	0,10
NZGOVDT427C1	4,5000	% New Zealand Government NZD Bonds 14/27 S.427	NZD	1.000,0	% 111,146	726.526,42	0,11
NZGOVDT433C9	3,5000	% New Zealand Government NZD Bonds 15/33 S.433	NZD	1.000,0	% 99,393	649.700,76	0,10
XS1218336037	4,2500	% Westpac Securities (London) NZD MTN 15/20	NZD	1.400,0	% 102,336	936.508,94	0,14
Norwegen						6.926.516,40	1,03
XS1571331955	1,2500	% DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	100,0	% 100,172	100.172,00	0,01
XS0875392614	1,0000	% Kommunalbanken USD MTN 13/18	USD	300,0	% 99,675	279.632,63	0,04
XS1125546967	1,5000	% Kommunalbanken USD MTN 14/19	USD	4.000,0	% 99,314	3.714.931,54	0,56
NO0010757925	1,5000	% Norwegian Government NOK Bonds 16/26 S.478	NOK	15.000,0	% 99,982	1.635.238,73	0,24
XS1429528588	0,7500	% SpareBank 1 EUR Notes 16/21	EUR	500,0	% 101,458	507.287,50	0,08
XS1576650813	0,5000	% SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	400,0	% 99,189	396.754,00	0,06
XS1515222385	0,7500	% Statoil EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 97,500	292.500,00	0,04
Peru						1.261.596,67	0,18
XS1373156618	3,7500	% Peru Government EUR Bonds 16/30	EUR	200,0	% 115,298	230.596,00	0,03
US715638AW21	7,1250	% Peru Government USD Bonds 09/19	USD	1.000,0	% 110,250	1.031.000,67	0,15
Philippinen						1.067.686,53	0,16
US718286BE62	8,3750	% Philippine Government USD Bonds 09/19	USD	1.000,0	% 114,173	1.067.686,53	0,16
Polen						5.735.718,21	0,86
XS0841073793	3,3750	% Poland Government EUR MTN 12/24	EUR	2.500,0	% 116,875	2.921.875,00	0,44
XS1015428821	3,0000	% Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 113,913	911.304,00	0,14
PL0000107264	4,0000	% Poland Government PLN Bonds 12/23 S.1023	PLN	3.000,0	% 105,225	748.134,99	0,11
PL0000108510	1,5000	% Poland Government PLN Bonds 15/20 S.420	PLN	5.000,0	% 97,420	1.154.404,22	0,17
Portugal						3.473.412,00	0,52
PTBSQEOE0029	1,6250	% Banco Santander Totta EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 103,626	2.072.510,00	0,31
PTOTENOEO018	4,4500	% Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 08/18	EUR	500,0	% 105,522	527.610,00	0,08
PTOTEMOEO027	4,7500	% Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 09/19	EUR	800,0	% 109,162	873.292,00	0,13
Rumänien						4.867.812,50	0,73
XS0852474336	4,8750	% Romania Government EUR MTN 12/19	EUR	3.000,0	% 112,188	3.365.625,00	0,50
XS1060842975	3,6250	% Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	% 112,500	1.237.500,00	0,19
XS1312891549	2,7500	% Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	250,0	% 105,875	264.687,50	0,04
Singapur						1.234.693,88	0,19
XS1376390339	0,2500	% United Overseas Bank EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 100,670	302.010,00	0,05
XS1571335782	2,1250	% United Overseas Bank USD MTN 17/20	USD	1.000,0	% 99,737	932.683,88	0,14
Slowenien						2.377.513,21	0,36
SI0002103149	4,3750	% Slovenia Government EUR Bonds 11/21	EUR	500,0	% 116,990	584.950,00	0,09
SI0002103453	2,2500	% Slovenia Government EUR Bonds 14/22	EUR	1.000,0	% 111,370	1.113.700,00	0,17
XS0982708926	4,1250	% Slovenia Government USD Bonds 14/19	USD	700,0	% 103,706	678.863,21	0,10
Südafrika						3.015.408,10	0,45
US836205AM61	6,8750	% South Africa Government USD Bonds 09/19	USD	1.000,0	% 108,694	1.016.449,77	0,15
US836205AN45	5,5000	% South Africa Government USD Bonds 10/20	USD	1.000,0	% 106,321	994.258,70	0,15
US836205AR58	5,8750	% South Africa Government USD Bonds 13/25	USD	1.000,0	% 107,438	1.004.699,63	0,15
Südkorea						4.996.374,95	0,75
XS1120951014	5,1250	% Export-Import Bank of Korea NZD Notes 14/19	NZD	1.000,0	% 103,552	676.886,83	0,10
US302154BM07	2,3750	% Export-Import Bank of Korea USD Notes 14/19	USD	900,0	% 100,666	847.234,27	0,13
US302154BK41	4,0000	% Export-Import Bank of Korea USD Notes 14/24	USD	1.350,0	% 105,529	1.332.244,34	0,20
US500630CC01	3,7500	% Korea Development Bank USD Notes 14/24	USD	2.200,0	% 104,019	2.140.009,51	0,32
Spanien						20.859.651,70	3,13
ES0211845310	1,0000	% Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	200,0	% 94,718	189.435,00	0,03
XS1548914800	0,6250	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 100,003	300.009,00	0,04
XS1562614831	3,5000	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 104,664	418.656,00	0,06
ES0413211816	2,2500	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24	EUR	800,0	% 111,705	893.640,00	0,13
ES0413860547	0,6250	% Banco de Sabadell EUR Notes 16/24	EUR	300,0	% 100,232	300.696,00	0,05
ES0413900376	2,0000	% Banco Santander EUR Notes 14/34	EUR	500,0	% 107,637	538.182,50	0,08
ES0413307127	1,0000	% Bankia EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 103,422	310.266,00	0,05
XS1055241373	3,5000	% BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	400,0	% 105,117	420.466,00	0,06
ES0440609248	2,6250	% CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	300,0	% 114,510	343.530,00	0,05
ES0415306036	0,5000	% Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	900,0	% 101,091	909.819,00	0,14
ES0444251047	0,2500	% Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 98,548	197.096,00	0,03
ES0443307048	1,7500	% Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 106,744	213.488,00	0,03
XS1385935769	0,7500	% Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	500,0	% 101,280	506.397,50	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1413580579	1,0000	% Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 101,586	406.342,00	0,06
XS1330948818	1,3750	% Santander International Debt EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 103,614	518.070,00	0,08
ES0000012411	5,7500	% Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	500,0	% 147,369	736.842,50	0,11
ES0000012932	4,2000	% Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.300,0	% 127,032	1.651.416,00	0,25
ES00000121G2	4,8000	% Spain Government EUR Bonds 08/24 (traded in Luxembourg)	EUR	200,0	% 125,340	250.680,00	0,04
ES00000121G2	4,8000	% Spain Government EUR Bonds 08/24 (traded in Spain)	EUR	800,0	% 125,340	1.002.720,00	0,15
ES00000121O6	4,3000	% Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	1.200,0	% 111,367	1.336.404,00	0,20
ES00000122D7	4,0000	% Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	400,0	% 112,366	449.464,00	0,07
ES00000122T3	4,8500	% Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	200,0	% 117,163	234.325,00	0,04
ES00000123B9	5,5000	% Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.000,0	% 121,814	1.218.140,00	0,18
ES00000123K0	5,8500	% Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	700,0	% 126,103	882.717,50	0,13
ES00000123C7	5,9000	% Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	900,0	% 138,157	1.243.413,00	0,19
ES00000123X3	4,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.200,0	% 122,367	1.468.404,00	0,22
ES00000124C5	5,1500	% Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	800,0	% 134,995	1.079.956,00	0,16
ES00000128B8	0,7500	% Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	200,0	% 102,253	204.506,00	0,03
ES00000127Z9	1,9500	% Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	700,0	% 103,987	727.909,00	0,11
ES00000128C6	2,9000	% Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	150,0	% 100,702	151.052,25	0,02
XS0895794658	4,0000	% Spain Government USD MTN 13/18	USD	600,0	% 101,989	572.246,05	0,09
XS1505554698	0,3180	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/20	EUR	300,0	% 99,984	299.952,00	0,04
XS1550951138	2,3180	% Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0	% 101,701	203.402,00	0,03
XS0470740530	5,2890	% Telefónica Emisiones GBP MTN 09/22	GBP	500,0	% 116,800	680.009,40	0,10
Supranational						29.653.345,49	4,45
US045167CS00	1,5000	% Asian Development Bank USD MTN 14/18	USD	4.000,0	% 100,212	3.748.522,05	0,56
US045167DQ35	1,0000	% Asian Development Bank USD MTN 16/19	USD	1.000,0	% 98,659	922.607,66	0,14
US219868BT29	1,5000	% Corporación Andina de Fo- mento USD Notes 14/17	USD	1.000,0	% 100,035	935.475,30	0,14
US219868BW57	2,0000	% Corporación Andina de Fo- mento USD Notes 16/19	USD	350,0	% 99,808	326.673,38	0,05
XS0659566169	0,5000	% European Bank for Reconstruction & Development AUD MTN 11/23	AUD	4.180,0	% 82,671	2.470.983,51	0,37
US29874QCL68	1,6250	% European Bank for Reconstruction & Development USD Notes 13/18	USD	3.000,0	% 100,296	2.813.750,92	0,42
AU3CB0234987	2,8000	% European Investment Bank AUD MTN 16/21	AUD	1.200,0	% 100,817	865.083,48	0,13
XS0091457027	5,3750	% European Investment Bank GBP Notes 98/21	GBP	1.500,0	% 118,954	2.077.649,96	0,31
XS0085727559	6,0000	% European Investment Bank GBP Notes 98/28	GBP	1.150,0	% 146,100	1.956.366,10	0,29
XS0344863955	4,2500	% European Investment Bank NOK MTN 08/17	NOK	20.000,0	% 100,437	2.190.240,59	0,33
US298785DV50	4,8750	% European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	2.000,0	% 124,436	2.327.323,40	0,35
US298785GQ39	2,5000	% European Investment Bank USD Notes 14/24	USD	3.000,0	% 99,911	2.802.958,38	0,42
XS1105947714	7,5000	% European Investment Bank ZAR MTN 14/20	ZAR	20.000,0	% 98,144	1.374.196,75	0,21
XS0961509543	4,0000	% International Bank for Reconstruction & Development MXN MTN 13/18	MXN	52.000,0	% 96,700	2.517.984,92	0,38
NZIBDDT008C4	4,6250	% International Bank for Reconstruction & Development NZD MTN 14/21	NZD	2.000,0	% 105,781	1.382.907,67	0,21
US65562QAW50	2,2500	% Nordic Investment Bank USD Notes 14/21	USD	1.000,0	% 100,585	940.621,42	0,14
Schweden						7.734.682,97	1,15
XS1075312626	1,6250	% PGE EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 103,025	206.049,00	0,03
XS1082661551	1,3750	% PZU Finance EUR Notes 14/19	EUR	500,0	% 102,173	510.865,00	0,08
XS0828014133	4,0000	% Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR FLR-MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 101,722	1.017.220,00	0,15
XS1511589605	1,3750	% Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	500,0	% 98,876	494.380,00	0,07
XS1014674227	2,6560	% Svenska Handelsbanken EUR FLR-Notes 14/24	EUR	600,0	% 104,044	624.264,00	0,09
XS1346180869	2,3750	% Svenska Handelsbanken GBP MTN 16/22	GBP	700,0	% 106,144	865.158,27	0,13
XS0861583887	3,0000	% Swedbank EUR FLR-MTN 12/22	EUR	400,0	% 101,925	407.700,00	0,06
XS1036494638	2,3750	% Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	400,0	% 103,770	415.080,00	0,06
SE0002829192	3,5000	% Sweden Government SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	13.000,0	% 136,170	1.854.051,41	0,28
SE0007125927	1,0000	% Sweden Government SEK Bonds 15/26 S.1059	SEK	10.500,0	% 103,613	1.139.463,79	0,17
XS1571293171	0,8750	% Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 100,155	100.155,00	0,01
XS1590787799	3,0000	% Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	100,0	% 100,297	100.296,50	0,02
Schweiz						3.393.385,01	0,51
US22546QAP28	3,6250	% Credit Suisse (New York) USD MTN 14/24	USD	1.400,0	% 101,490	1.328.715,70	0,20
US90261XHE58	2,3750	% UBS (Stamford) USD MTN 14/19	USD	1.000,0	% 100,647	941.195,60	0,14
US90261XHH89	1,8000	% UBS (Stamford) USD Notes 15/18	USD	1.200,0	% 100,116	1.123.473,71	0,17

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Niederlande					28.248.841,40	4,22
XS1422841202	0,6250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 16/22	EUR	150,0	% 101,417	152.125,50	0,02
XS0969354124	2,2500 % ABN AMRO Bank GBP MTN 13/17	GBP	800,0	% 100,761	938.608,60	0,14
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0	% 100,534	376.056,68	0,06
XS1549579529	2,1000 % ABN AMRO Bank USD Notes 17/19	USD	1.000,0	% 100,075	935.849,36	0,14
XS0997535520	3,2500 % Alliander EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	788,0	% 104,460	823.144,80	0,12
XS0906410187	1,3750 % Bank Nederlandse Gemeenten USD Notes 13/18	USD	2.000,0	% 100,018	1.870.623,30	0,28
XS1523255849	1,6250 % Bank Nederlandse Gemeenten USD Notes 16/19	USD	550,0	% 99,436	511.430,57	0,08
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 17/21	EUR	250,0	% 99,812	249.530,00	0,04
XS1473527437	0,8750 % BMW Finance GBP MTN 16/22	GBP	200,0	% 97,785	227.721,64	0,03
XS0645941419	5,5000 % Brenntag Finance EUR Notes 11/18	EUR	500,0	% 106,965	534.822,50	0,08
XS1451539487	0,0000 % Deutsche Bahn Finance EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2021	EUR	250,0	% 99,960	249.898,75	0,04
XS1382791975	1,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/28	EUR	500,0	% 99,590	497.950,00	0,07
US25156PAN33	6,0000 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 09/19	USD	3.700,0	% 108,473	3.753.224,35	0,56
XS1495373505	0,7500 % DSM EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 97,283	194.565,00	0,03
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance EUR MTN 16/23	EUR	250,0	% 104,811	262.027,50	0,04
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance EUR MTN 16/24	EUR	250,0	% 95,857	239.641,25	0,04
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	130,0	% 101,453	131.888,90	0,02
DE000A185QC1	0,0000 % Evonik Finance EUR Zero-Coupon MTN 08.03.2021	EUR	240,0	% 98,905	237.370,80	0,04
XS1121198094	1,8750 % General Motors Financial International EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 104,129	208.258,00	0,03
XS1413583839	1,1680 % General Motors Financial International EUR MTN 16/20	EUR	100,0	% 102,250	102.250,00	0,02
XS1037382535	3,6250 % ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	400,0	% 108,375	433.500,00	0,06
XS1485532896	0,6250 % KPN EUR MTN 16/25	EUR	200,0	% 95,268	190.535,00	0,03
XS1492457236	1,2500 % Mylan EUR Notes 16/20	EUR	200,0	% 102,295	204.590,00	0,03
XS1520713022	0,0000 % Nederlandse Gasunie EUR Zero-Coupon MTN 18.11.2019	EUR	200,0	% 99,923	199.845,00	0,03
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	700,0	% 155,543	1.088.797,50	0,16
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	1.000,0	% 124,804	1.248.040,00	0,19
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	150,0	% 139,217	208.825,50	0,03
XS1550988643	4,6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	150,0	% 103,500	155.250,00	0,02
XS0147306301	6,3750 % NN Group EUR FLR-Notes 02/27	EUR	1.620,0	% 100,544	1.628.812,80	0,24
XS1237268393	1,5130 % PACCAR Financial Europe GBP MTN 15/18	GBP	700,0	% 100,970	822.986,04	0,12
US71645WAM38	5,8750 % Petrobras Global Finance USD Notes 07/18	USD	1.000,0	% 103,000	963.202,44	0,14
US71647NAR08	6,1250 % Petrobras Global Finance USD Notes 17/22	USD	100,0	% 105,080	98.265,35	0,01
NL0006380537	7,5000 % PostNL GBP Notes 08/18	GBP	350,0	% 108,996	444.200,13	0,07
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	400,0	% 104,712	418.848,00	0,06
XS1576837725	0,3750 % RELX Finance EUR Notes 17/21	EUR	200,0	% 100,106	200.212,00	0,03
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	150,0	% 100,095	150.142,50	0,02
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance EUR MTN 16/25	EUR	400,0	% 96,540	386.160,00	0,06
US822582AD40	6,3750 % Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	1.000,0	% 128,988	1.206.229,64	0,18
XS1524573752	1,2500 % Sudzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	350,0	% 102,011	357.038,50	0,05
XS1148359356	4,2000 % Telefonica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	400,0	% 104,706	418.822,00	0,06
XS0484213268	6,6550 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 10/undefined	EUR	1.700,0	% 101,013	1.717.221,00	0,26
XS1505568136	1,2500 % TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	300,0	% 93,747	281.241,00	0,04
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands EUR Notes 16/20	EUR	200,0	% 98,751	197.502,00	0,03
XS1178970106	0,5000 % Unilever EUR Notes 15/22	EUR	350,0	% 101,079	353.776,50	0,05
XS1032164607	2,5000 % Urenco Finance EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 107,787	323.361,00	0,05
XS0968913268	3,8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	200,0	% 103,751	207.501,00	0,03
XS1048428012	3,7500 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	800,0	% 104,766	838.128,00	0,13
DE000A1ZY971	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 101,757	203.514,00	0,03
DE000A182VS4	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	200,0	% 101,046	202.091,00	0,03
DE000A182VT2	1,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 100,436	502.180,00	0,08
XS1575992596	1,5000 % Wolters Kluwer EUR Notes 17/27	EUR	100,0	% 101,036	101.036,00	0,02
Türkei					2.710.783,16	0,41
XS1057340009	4,1250 % Turkey Government EUR Bonds 14/23	EUR	1.500,0	% 105,922	1.588.830,00	0,24
XS0916347759	3,7500 % Türkiye Vakıflar Bankası Tao USD MTN 13/18	USD	1.200,0	% 99,980	1.121.953,16	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Vereinigte Arabische Emirate						1.678.186,68	0,25
XS1576750951	3,2500	% ICICI Bank (Dubai) USD MTN 17/22	USD	1.000,0	% 99,816	933.427,33	0,14
XS1186986904	2,2500	% National Bank of Abu Dhabi USD MTN 15/20	USD	800,0	% 99,551	744.759,35	0,11
Vereinigtes Königreich						38.853.952,68	5,82
XS0342289575	6,0000	% Barclays Bank EUR MTN 08/18	EUR	600,0	% 104,712	628.272,00	0,09
XS0334370565	6,7500	% Barclays Bank GBP FLR-MTN 07/23	GBP	800,0	% 103,514	964.253,33	0,14
XS1472663670	3,2500	% Barclays GBP MTN 16/27	GBP	500,0	% 101,331	589.948,91	0,09
XS1488421592	1,6250	% BAT International Finance USD MTN 16/19	USD	700,0	% 98,298	643.458,97	0,10
XS0796069283	6,5000	% BG Energy Capital EUR FLR-Notes 12/72	EUR	1.400,0	% 104,025	1.456.350,00	0,22
US05565QXC43	2,3150	% BP Capital Markets USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 100,783	942.467,40	0,14
XS0306772939	6,6250	% British Telecommunications GBP MTN 07/17	GBP	1.000,0	% 101,289	1.179.402,95	0,18
XS1529880368	0,5000	% Coventry Building Society EUR MTN 17/24	EUR	225,0	% 99,850	224.662,50	0,03
XS1328187627	4,1250	% Crh Finance GBP MTN 15/29	GBP	200,0	% 116,858	272.137,67	0,04
XS1040508241	3,3750	% Imperial Brands Finance EUR MTN 14/26	EUR	400,0	% 115,616	462.464,00	0,07
XS1558013014	0,5000	% Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	100,0	% 99,887	99.887,00	0,01
XS0395139354	6,7500	% Lloyds Bank GBP MTN 08/18	GBP	700,0	% 109,381	891.542,40	0,13
US53944YAC75	3,0000	% Lloyds Banking Group USD Notes 17/22	USD	600,0	% 99,507	558.321,51	0,08
XS1169595854	1,3750	% Prudential GBP MTN 15/18	GBP	1.300,0	% 100,545	1.521.969,33	0,23
XS0426014899	6,7500	% Rolls-Royce GBP MTN 09/19	GBP	200,0	% 112,243	261.391,42	0,04
XS0551478844	3,8750	% Royal Bank of Scotland EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 113,751	1.137.505,00	0,17
XS0388021270	6,6250	% Royal Bank of Scotland GBP MTN 08/18	GBP	1.000,0	% 108,069	1.258.349,25	0,19
XS1575979148	2,0000	% Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	300,0	% 100,741	302.223,00	0,05
XS0829343598	5,6250	% Scottish & Southern Energy EUR FLR-Notes 12/undefined	EUR	500,0	% 102,577	512.885,00	0,08
XS1529614726	2,7500	% Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 16/31	GBP	300,0	% 105,485	368.478,35	0,06
XS1048655184	2,0000	% Unilever GBP MTN 14/18	GBP	1.000,0	% 102,295	1.191.116,81	0,18
GB0004893086	4,2500	% United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	1.300,0	% 137,530	2.081.818,51	0,31
GB0030808093	5,0000	% United Kingdom Government GBP Bonds 01/25	GBP	1.500,0	% 131,949	2.304.620,57	0,34
GB0032452392	4,2500	% United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	700,0	% 142,314	1.159.972,62	0,17
GB00B00NY175	4,7500	% United Kingdom Government GBP Bonds 04/38	GBP	1.100,0	% 155,349	1.989.765,15	0,30
GB00B24FF097	4,7500	% United Kingdom Government GBP Bonds 07/30	GBP	1.150,0	% 142,248	1.904.785,52	0,29
GB00B4YRF41	3,7500	% United Kingdom Government GBP Bonds 09/19	GBP	300,0	% 108,818	380.122,93	0,06
GB00B52WS153	4,5000	% United Kingdom Government GBP Bonds 09/34	GBP	800,0	% 144,214	1.343.381,86	0,20
GB00B4RMG977	3,7500	% United Kingdom Government GBP Bonds 11/21	GBP	240,0	% 115,044	321.495,87	0,05
GB00B84Z9V04	3,2500	% United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	1.200,0	% 131,356	1.835.403,60	0,27
GB00BN65R313	3,5000	% United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	3.000,0	% 138,011	4.820.981,39	0,72
GB00BYZV3G56	1,5000	% United Kingdom Government GBP Bonds 16/26	GBP	2.100,0	% 103,886	2.540.249,07	0,38
XS1574681620	0,3750	% Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	250,0	% 99,156	247.890,00	0,04
US92857WAV28	4,3750	% Vodafone Group USD Notes 11/21	USD	800,0	% 106,144	794.082,79	0,12
XS1046237431	2,1250	% Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	1.600,0	% 103,894	1.662.296,00	0,25
Uruguay						390.884,38	0,06
US760942BB71	4,3750	% Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	400,0	% 104,498	390.884,38	0,06
USA						135.646.075,14	20,26
US88579YAH45	3,8750	% 3M USD MTN 14/44	USD	1.000,0	% 99,915	934.352,19	0,14
XS1419858094	0,3750	% Air Products & Chemicals EUR Notes 16/21	EUR	220,0	% 100,344	220.755,70	0,03
US02209SAV51	3,8750	% Altria Group USD Notes 16/46	USD	500,0	% 92,505	432.528,39	0,06
XS1332737862	2,6250	% American Honda Finance GBP MTN 15/22	GBP	600,0	% 106,949	747.185,48	0,11
XS1582233760	1,3000	% American Honda Finance GBP Notes 17/22	GBP	800,0	% 100,019	931.696,72	0,14
US02665WBF77	1,6500	% American Honda Finance USD MTN 16/21	USD	1.000,0	% 96,839	905.587,04	0,14
XS1405781425	1,5000	% American International Group EUR Notes 16/23	EUR	200,0	% 101,452	202.904,00	0,03
US026874DF16	4,8000	% American International Group USD Notes 15/45	USD	500,0	% 100,017	467.653,49	0,07
US026874DH71	3,9000	% American International Group USD Notes 16/26	USD	600,0	% 100,355	563.081,79	0,08
XS1369278251	1,2500	% Amgen EUR Notes 16/22	EUR	700,0	% 103,105	721.731,50	0,11
US03523TBP21	2,5000	% Anheuser-Busch InBev World- wide USD Notes 12/22	USD	700,0	% 98,788	646.671,77	0,10
XS1243153019	0,3500	% Apple JPY Notes 15/20	JPY	500.000,0	% 101,045	4.223.652,87	0,63
XS0932036154	4,2500	% AT&T GBP Notes 13/43	GBP	500,0	% 107,833	627.803,54	0,09
US00206RCC43	2,3000	% AT&T USD Notes 14/19	USD	1.600,0	% 100,456	1.503.065,62	0,22
US00206RCL42	2,4500	% AT&T USD Notes 15/20	USD	4.000,0	% 99,973	3.739.589,52	0,56
US00206RDJ86	4,5000	% AT&T USD Notes 16/48	USD	1.312,0	% 89,702	1.100.569,00	0,16
US06051GFC87	5,0000	% Bank of America USD MTN 14/44	USD	600,0	% 109,053	611.885,29	0,09
US06051GFD60	2,6500	% Bank of America USD Notes 14/19	USD	500,0	% 101,286	473.586,53	0,07
US06406HDF38	2,4500	% Bank of New York Mellon USD MTN 15/20	USD	1.000,0	% 100,496	939.784,46	0,14
US06406FAE34	2,4500	% Bank of New York Mellon USD MTN 16/26	USD	700,0	% 93,593	612.665,77	0,09

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US071813BQ15	2,6000	% Baxter International USD Notes 16/26	USD	500,0	% 93,717	438.193,99	0,07
XS1548792420	0,2500	% Berkshire Hathaway EUR Notes 17/21	EUR	100,0	% 100,263	100.263,00	0,02
US084664CK54	1,3000	% Berkshire Hathaway Finance USD Notes 16/19	USD	1.000,0	% 99,020	925.984,48	0,14
US084670BK32	4,5000	% Berkshire Hathaway USD Notes 13/43	USD	600,0	% 107,238	601.702,09	0,09
US10112RAY09	2,7500	% Boston Properties USD Notes 16/26	USD	500,0	% 92,099	430.630,51	0,06
US14912L5X53	3,7500	% Caterpillar Financial Services USD MTN 13/23	USD	600,0	% 105,173	590.112,24	0,09
US14912L6D80	1,2500	% Caterpillar Financial Services USD MTN 14/17	USD	500,0	% 100,009	467.617,95	0,07
US14912L6Y28	2,1000	% Caterpillar Financial Services USD MTN 17/20	USD	1.000,0	% 100,090	935.985,89	0,14
US14912L6U06	1,7000	% Caterpillar Financial Services USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 96,460	902.046,57	0,14
XS1492691008	1,1250	% Celanese US Holdings EUR Notes 16/23	EUR	100,0	% 99,920	99.920,30	0,01
US166764BK59	2,5660	% Chevron USD Notes 16/23	USD	1.200,0	% 99,137	1.112.492,08	0,17
US166764BS85	1,6860	% Chevron USD Notes 17/19	USD	1.000,0	% 100,249	937.474,65	0,14
US172967FT34	4,5000	% Citigroup USD Notes 11/22	USD	500,0	% 106,879	499.736,08	0,07
US172967JN28	1,7000	% Citigroup USD Notes 15/18	USD	600,0	% 99,839	560.187,69	0,08
US172967KK69	2,7000	% Citigroup USD Notes 16/21	USD	800,0	% 100,148	749.224,12	0,11
US172967LF65	2,4500	% Citigroup USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,442	939.278,55	0,14
US12592BAD64	3,8750	% CNH Industrial Capital USD Notes 15/18	USD	1.000,0	% 101,950	953.383,39	0,14
AU3CB0237915	2,6000	% Coca-Cola AUD MTN 16/20	AUD	600,0	% 100,416	430.821,30	0,06
US191216BW99	2,5500	% Coca-Cola USD Notes 16/26	USD	1.000,0	% 96,259	900.161,31	0,13
US19416QEF37	1,7500	% Colgate-Palmolive USD MTN 14/19	USD	600,0	% 100,372	563.178,29	0,08
US126408HB27	3,4000	% CSX USD Notes 14/24	USD	600,0	% 101,451	569.230,20	0,09
US126650CI78	2,8000	% CVS Health USD Notes 15/20	USD	1.200,0	% 101,560	1.139.681,33	0,17
US25746UCI60	2,0000	% Dominion Resources USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 96,992	907.021,55	0,14
US260543CG61	4,3750	% Dow Chemical USD Notes 12/42	USD	1.000,0	% 99,164	927.326,42	0,14
US26441CAR60	1,8000	% Duke Energy USD Notes 16/21	USD	500,0	% 96,550	451.444,10	0,07
US532457BJ65	3,7000	% Eli Lilly USD Notes 15/45	USD	1.000,0	% 96,137	899.023,23	0,13
US29273RKB41	4,2000	% Energy Transfer Partners USD Notes 17/27	USD	350,0	% 99,006	324.048,75	0,05
US29364GAJ22	2,9500	% Entergy USD Notes 16/26	USD	700,0	% 94,825	620.725,90	0,09
US31428XBE58	4,7500	% FedEx USD Notes 15/45	USD	400,0	% 102,702	384.165,16	0,06
US31428XBM74	3,3000	% FedEx USD Notes 17/27	USD	600,0	% 98,135	550.626,74	0,08
US341081FA03	5,9500	% Florida Power & Light USD Notes 08/38	USD	1.000,0	% 127,876	1.195.827,99	0,18
US345397YD98	1,8970	% Ford Motor Credit USD Notes 16/19	USD	500,0	% 99,014	462.963,72	0,07
US370334BV55	2,2000	% General Mills USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 100,620	940.949,66	0,14
US370334BT00	3,6500	% General Mills USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 103,357	966.537,18	0,14
XS1485748393	0,9550	% General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	220,0	% 98,163	215.957,50	0,03
US37045XBD75	3,7000	% General Motors Financial USD Notes 15/20	USD	1.100,0	% 102,931	1.058.813,93	0,16
US37045XBT28	4,3500	% General Motors Financial USD Notes 17/27	USD	600,0	% 101,075	567.120,50	0,08
US37045VAJ98	5,2000	% General Motors USD Notes 14/45	USD	500,0	% 98,428	460.223,27	0,07
AU3CB0223741	4,7000	% Goldman Sachs Group AUD MTN 14/21	AUD	2.000,0	% 105,205	1.504.559,54	0,23
US38148FAB58	2,5500	% Goldman Sachs Group USD Notes 14/19	USD	700,0	% 100,884	660.390,95	0,10
US38141GVM31	4,0000	% Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	2.000,0	% 103,771	1.940.815,51	0,29
US437076AV48	5,9500	% Home Depot USD Notes 11/41	USD	500,0	% 128,083	598.883,74	0,09
US437076BL56	2,0000	% Home Depot USD Notes 16/21	USD	700,0	% 99,466	651.108,02	0,10
XS1366026596	0,6500	% Honeywell International EUR Notes 16/20	EUR	400,0	% 101,513	406.051,60	0,06
XS1366026679	1,3000	% Honeywell International EUR Notes 16/23	EUR	500,0	% 104,215	521.075,00	0,08
US428236BY81	2,7500	% HP USD Notes 14/19	USD	800,0	% 101,191	757.026,99	0,11
US459058FA69	1,3750	% International Bank for Reconstruction and Development USD Notes 16/20	USD	800,0	% 98,883	739.759,67	0,11
US459200HU86	3,6250	% International Business Machines USD Notes 14/24	USD	2.000,0	% 104,575	1.955.856,43	0,29
US24422ESL47	2,8000	% John Deere Capital USD MTN 14/21	USD	1.200,0	% 102,000	1.144.617,79	0,17
XS1310493744	1,5000	% JPMorgan Chase EUR MTN 15/22	EUR	800,0	% 104,690	837.520,00	0,13
US46625HQW33	3,3000	% JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	600,0	% 97,976	549.730,12	0,08
US55616XAN75	3,4500	% Macy's Retail Holdings USD Notes 15/21	USD	1.000,0	% 100,416	939.037,28	0,14
US58013MEZ32	4,7000	% McDonald's USD MTN 15/35	USD	600,0	% 105,104	589.728,46	0,09
XS1567174526	3,1250	% McKesson GBP Notes 17/29	GBP	300,0	% 103,472	361.447,59	0,05
US585055BQ86	1,5000	% Medtronic USD Notes 15/18	USD	2.000,0	% 100,094	1.872.048,47	0,28
US585055BU98	4,6250	% Medtronic USD Notes 15/45	USD	200,0	% 107,653	201.342,23	0,03
XS1513055555	0,5000	% Merck EUR Notes 16/24	EUR	200,0	% 98,484	196.967,00	0,03
US59156RKB32	1,9030	% MetLife USD Notes 14/17	USD	300,0	% 100,390	281.637,40	0,04
US59156RBN70	4,0500	% MetLife USD Notes 15/45	USD	500,0	% 97,025	453.661,34	0,07
XS1197273755	2,3750	% Mondelez International EUR Notes 15/35	EUR	500,0	% 96,218	481.090,00	0,07
XS1577762823	2,6250	% Morgan Stanley GBP MTN 17/27	GBP	1.000,0	% 99,999	1.164.388,02	0,17
US61746BDJ26	3,7500	% Morgan Stanley USD MTN 13/23	USD	1.000,0	% 103,035	963.525,07	0,14
US61746BDQ68	3,8750	% Morgan Stanley USD Notes 14/24	USD	2.000,0	% 102,946	1.925.387,44	0,29
XS1130303305	3,6250	% Nestlé Holdings AUD MTN 14/20	AUD	800,0	% 103,556	592.390,73	0,09
XS1330975035	1,7500	% Nestlé Holdings GBP MTN 15/20	GBP	800,0	% 104,163	970.298,90	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1144352959	2,0000	% Nestlé Holdings USD MTN 14/19	USD	1.200,0	% 100,514	1.127.945,59	0,17
US655844BS65	2,9000	% Norfolk Southern USD Notes 16/26	USD	1.000,0	% 96,569	903.061,20	0,14
US68389XB01	2,5000	% Oracle USD Notes 15/22	USD	500,0	% 99,530	465.375,93	0,07
US713448CM83	3,6000	% PepsiCo USD Notes 14/24	USD	1.200,0	% 104,942	1.177.632,25	0,18
US717081DE02	4,3000	% Pfizer USD Notes 13/43	USD	1.000,0	% 102,794	961.277,91	0,14
US717081DW00	1,2000	% Pfizer USD Notes 16/18	USD	1.000,0	% 99,857	933.812,61	0,14
XS1405769487	0,8750	% PPG Industries EUR Notes 16/25	EUR	250,0	% 96,755	241.887,50	0,04
XS1577747782	0,8000	% Priceline Group EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 99,647	298.941,00	0,04
XS1227246896	0,2750	% Procter & Gamble JPY Notes 15/20	JPY	460.000,0	% 100,742	3.874.127,72	0,58
XS1117452778	1,3750	% Prologis EUR Notes 14/20	EUR	400,0	% 103,249	412.994,00	0,06
US828807CD77	5,6500	% Simon Property Group USD Notes 10/20	USD	500,0	% 108,813	508.781,76	0,08
US828807DA20	2,3500	% Simon Property Group USD Notes 16/22	USD	600,0	% 98,254	551.291,63	0,08
US871829BC08	3,3000	% Sysco USD Notes 16/26	USD	800,0	% 97,938	732.693,69	0,11
US892367CA16	1,4500	% Toyota Motor Credit USD MTN 15/18	USD	1.600,0	% 100,041	1.496.845,77	0,22
US892367CP84	1,5500	% Toyota Motor Credit USD MTN 15/18	USD	1.000,0	% 100,094	936.026,10	0,14
US892367DE29	1,4000	% Toyota Motor Credit USD MTN 16/19	USD	500,0	% 99,181	463.745,97	0,07
US907818DV73	3,7500	% Union Pacific USD Notes 14/24	USD	2.000,0	% 105,137	1.966.380,59	0,29
US912810PW27	4,3750	% United States Government USD Bonds 08/38	USD	3.000,0	% 124,621	3.496.175,17	0,52
US912810QA97	3,5000	% United States Government USD Bonds 09/39	USD	4.000,0	% 109,906	4.111.142,52	0,62
US912828SF82	2,0000	% United States Government USD Bonds 12/22	USD	3.000,0	% 100,295	2.813.717,25	0,42
US912810QX90	2,7500	% United States Government USD Bonds 12/42	USD	4.000,0	% 95,229	3.562.109,65	0,53
US912828VS66	2,5000	% United States Government USD Bonds 13/23	USD	2.000,0	% 101,865	1.905.180,76	0,29
US912828D721	2,0000	% United States Government USD Bonds 14/21	USD	6.500,0	% 100,436	6.104.933,70	0,91
US912828WR74	2,1250	% United States Government USD Bonds 14/21	USD	4.500,0	% 101,086	4.253.862,47	0,64
US912828WJ58	2,5000	% United States Government USD Bonds 14/24	USD	3.500,0	% 101,594	3.325.183,36	0,50
US912828N308	2,1250	% United States Government USD Bonds 15/22	USD	7.000,0	% 100,070	6.550.637,86	0,98
US912810RK60	2,5000	% United States Government USD Bonds 15/45	USD	2.000,0	% 89,717	1.677.969,72	0,25
US912828R366	1,6250	% United States Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0	% 93,623	875.513,61	0,13
US912810RS96	2,5000	% United States Government USD Bonds 16/46	USD	3.000,0	% 89,430	2.508.900,15	0,38
US912810FJ26	6,1250	% United States Government USD Bonds 99/29	USD	2.000,0	% 138,270	2.586.048,93	0,39
XS1030900242	3,2500	% Verizon Communications EUR MTN 14/26	EUR	400,0	% 115,217	460.868,00	0,07
US927804FW90	4,0000	% Virginia Electric & Power USD Notes 16/46	USD	600,0	% 99,049	555.750,04	0,08
XS1138359663	3,6000	% Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/25	GBP	500,0	% 109,928	639.997,72	0,10
US94988J5D54	1,7500	% Wells Fargo Bank USD Notes 16/19	USD	1.000,0	% 99,724	932.570,73	0,14
US949748FQ86	2,1500	% Wells Fargo USD Notes 13/19	USD	1.000,0	% 100,544	940.238,95	0,14
XS1200845003	0,6250	% Whirlpool EUR Notes 15/20	EUR	150,0	% 101,048	151.571,25	0,02
US963320AV88	4,5000	% Whirlpool USD Notes 16/46	USD	600,0	% 99,742	559.639,51	0,08
DE000A14I7F8	2,2500	% ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	900,0	% 103,785	934.065,00	0,14
Vietnam						1.024.319,04	0,15
USY9374MAF06	6,7500	% Vietnam Government USD Bonds 10/20	USD	1.000,0	% 109,536	1.024.319,04	0,15
Asset-Backed Securities						521.955,28	0,08
Vereinigtes Königreich						521.955,28	0,08
XS1185233340	1,5817	% MOTOR 2015-1 ABS USD FLR-Notes 15/22 CIA1	USD	557,8	% 100,071	521.955,28 ¹⁾	0,08
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						54.929.258,09	8,23
Obligationen						54.929.258,09	8,23
Australien						6.389.747,34	0,96
US052531AP66	2,0500	% Australia & New Zealand Banking Group (New York) USD Notes 16/19	USD	600,0	% 99,954	560.829,58	0,08
US2027A1JJ70	1,5590	% Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,107	936.148,61	0,14
US2027A1HT70	2,8500	% Commonwealth Bank of Australia USD Notes 16/26	USD	1.000,0	% 97,113	908.150,28	0,14
US63254AAT51	2,2500	% National Australia Bank (New York) USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,081	935.906,40	0,14
US961214DA83	2,0000	% Westpac Banking USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 97,358	910.436,71	0,14
US961214DJ92	2,1500	% Westpac Banking USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 99,982	934.980,61	0,14
US961214DC53	2,8000	% Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	600,0	% 100,468	563.714,70	0,08
USQ98236AC80	3,7000	% Woodside Finance USD Notes 16/26	USD	700,0	% 97,705	639.580,45	0,10
Kaimaninseln						934.666,40	0,14
USG46747AA27	1,6250	% Hutchison Whampoa International USD Notes 14/17	USD	1.000,0	% 99,949	934.666,40	0,14
Dänemark						933.008,38	0,14
US23636BAK52	2,2000	% Danske Bank USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 99,771	933.008,38	0,14
Frankreich						3.563.798,99	0,53
USF0183JHP96	2,2500	% Air Liquide Finance USD Notes 16/23	USD	700,0	% 95,527	625.321,22	0,09

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000 bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US06675GAF28	2,7500	% Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD MTN 15/20	USD	1.000,0	% 100,105	936.128,97	0,14
US05581LAC37	4,6250	% BNP Paribas USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 100,252	937.506,44	0,14
USF7061BAQ35	3,2500	% Pernod Ricard USD Notes 16/26	USD	600,0	% 99,165	556.401,46	0,08
US83368RAA05	5,2000	% Société Générale USD Notes 11/21	USD	500,0	% 108,740	508.440,90	0,08
Deutschland						10.510.514,40	1,57
USD571312T64	2,0000	% Norddeutsche Landesbank Girozentrale USD Notes 13/19	USD	11.200,0	% 100,352	10.510.514,40	1,57
Mexiko						612.511,42	0,09
US71654QBQ47	3,1250	% Petróleos Mexicanos USD Notes 14/19	USD	650,0	% 100,768	612.511,42	0,09
Schweden						2.216.684,92	0,33
US65557DAU54	1,6250	% Nordea Bank USD MTN 16/19	USD	700,0	% 98,901	647.408,20	0,10
XS0906852529	1,7500	% Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 13/18	USD	1.000,0	% 100,031	935.433,22	0,14
US830505AT07	1,8750	% Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 16/21	USD	700,0	% 96,829	633.843,50	0,09
Niederlande						4.524.832,27	0,69
USN27915AU12	1,9500	% Deutsche Telekom International Finance USD Notes 16/21	USD	500,0	% 96,507	451.241,17	0,07
USN27915AS11	3,6000	% Deutsche Telekom International Finance USD Notes 17/27	USD	200,0	% 99,391	185.890,59	0,03
USN39427FV17	3,5000	% Heineken USD Notes 17/28	USD	1.000,0	% 100,269	937.663,55	0,14
USN45780CZ97	2,0500	% ING Bank USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 97,309	909.979,43	0,14
US21685WBT36	4,5000	% Rabobank USD Notes 11/21	USD	500,0	% 107,188	501.183,22	0,08
US21685WDD65	3,8750	% Rabobank USD Notes 12/22	USD	1.000,0	% 105,523	986.791,55	0,15
US21688AAG76	1,3750	% Rabobank USD Notes 16/19	USD	600,0	% 98,395	552.082,76	0,08
Türkei						1.411.222,49	0,21
USM8931TAE93	4,0000	% Türkiye Garanti Bankasi USD Notes 12/17	USD	1.500,0	% 100,606	1.411.222,49	0,21
Vereinigtes Königreich						2.113.434,48	0,32
US034863AB69	9,3750	% Anglo American Capital USD Notes 09/19	USD	2.000,0	% 113,000	2.113.434,48	0,32
USA						21.718.837,00	3,25
US02665WBM29	2,0000	% American Honda Finance USD MTN 17/20	USD	1.000,0	% 100,193	936.949,09	0,14
US037833AM25	1,0500	% Apple USD Notes 14/17	USD	500,0	% 100,007	467.605,33	0,07
US037833BX70	4,6500	% Apple USD Notes 16/46	USD	600,0	% 107,312	602.112,81	0,09
US037833CE80	1,5500	% Apple USD Notes 17/19	USD	1.000,0	% 100,126	936.321,61	0,14
US17275RAN26	3,6250	% Cisco System USD Notes 14/24	USD	1.800,0	% 104,965	1.766.838,89	0,26
US20030NBG51	4,5000	% Comcast USD Notes 13/43	USD	1.000,0	% 101,232	946.666,22	0,14
US20030NBJ90	3,6000	% Comcast USD Notes 14/24	USD	700,0	% 103,402	676.875,83	0,10
US375558BG78	4,6000	% Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	1.000,0	% 102,915	962.406,63	0,14
USU37818AR97	4,0000	% Glencore Funding USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 98,615	922.191,52	0,14
US46647PAA49	4,2600	% JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	300,0	% 99,875	280.193,44	0,04
US59217HAV96	1,3500	% Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 16/18	USD	1.000,0	% 99,590	931.312,02	0,14
US594918BS26	3,4500	% Microsoft USD Notes 16/36	USD	600,0	% 95,590	536.344,78	0,08
US594918BV54	1,8500	% Microsoft USD Notes 17/20	USD	450,0	% 100,258	421.900,20	0,06
US69371RN364	1,2000	% PACCAR Financial USD MTN 16/19	USD	1.000,0	% 98,553	921.620,15	0,14
USU75000BL90	2,3750	% Roche Holdings USD Notes 16/27	USD	600,0	% 93,668	525.560,66	0,08
US882508AY08	2,7500	% Texas Instruments USD Notes 14/21	USD	1.600,0	% 101,636	1.520.716,73	0,23
US912828TE09	0,1250	% United States Treasury Inflation Index USD Bonds 12/22	USD	7.707,3	% 100,670	7.255.717,93	1,09
US92553PBB76	3,4500	% Viacom USD Notes 16/26	USD	500,0	% 94,987	444.133,11	0,07
US931427AA66	2,7000	% Walgreens Boots Alliance USD Notes 14/19	USD	700,0	% 101,339	663.370,05	0,10
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						24.345.913,18	3,65
Obligationen						24.345.913,18	3,65
Australien						4.858.509,27	0,73
JP503622AH18	0,2930	% Australia & New Zealand Banking Group Ltd JPY Notes 17/24 S.10	JPY	200.000,0	% 99,995	1.671.905,18	0,25
AU3CB0240646	3,2500	% Commonwealth Bank of Australia AUD Notes 16/26	AUD	500,0	% 95,427	341.178,77	0,05
AU3CB0239689	4,0000	% National Australia Bank AUD FLR-MTN 16/26	AUD	1.650,0	% 100,157	1.181.702,77	0,18
AU3SG0000417	5,0000	% New South Wales Treasury AUD Notes 12/24 S.24	AUD	1.000,0	% 115,405	825.215,98	0,12
JP503604AG11	0,3000	% Westpac Banking JPY Notes 16/21 S.11	JPY	100.000,0	% 100,300	838.506,57	0,13
Kanada						13.203.393,95	1,97
CA063679T537	2,3900	% Bank of Montreal CAD Notes 12/17	CAD	1.000,0	% 100,420	703.611,90	0,11
CA06367VQU21	2,4300	% Bank of Montreal CAD Notes 14/19	CAD	1.000,0	% 102,168	715.859,60	0,11
CA0641492L05	3,2700	% Bank of Nova Scotia CAD Notes 14/21	CAD	1.000,0	% 105,825	741.483,06	0,11
CA12801ZCL00	1,7480	% Caisse Centrale Desjardins CAD MTN 15/20	CAD	2.500,0	% 100,811	1.765.878,79	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
CA135087F254	0,7500 % Canadian Government CAD Bonds 15/21	CAD	1.500,0	% 99,050	1.041.019,10	0,16
CA34527ABC32	3,3200 % Ford Credit Canada CAD Notes 12/17	CAD	1.800,0	% 101,488	1.279.971,08	0,19
CA110709EX67	6,3500 % Province of British Columbia CAD Notes 00/31	CAD	1.000,0	% 141,636	992.399,67	0,15
CA110709GC03	3,2000 % Province of British Columbia CAD Notes 12/44	CAD	2.000,0	% 100,793	1.412.450,79	0,21
CA683234B984	4,6500 % Province of Ontario CAD Notes 10/41	CAD	1.000,0	% 124,102	869.544,35	0,13
CA68323ADM32	2,4000 % Province of Ontario CAD Notes 16/26	CAD	450,0	% 100,269	316.149,25	0,05
CA74814ZEH25	4,2500 % Province of Quebec CAD Notes 11/21	CAD	2.000,0	% 111,893	1.567.999,33	0,23
CA780086GV03	2,8600 % Royal Bank of Canada CAD Notes 14/21	CAD	1.500,0	% 104,264	1.095.818,43	0,16
CA891160KV43	1,6800 % Toronto-Dominion Bank CAD Notes 16/21	CAD	1.000,0	% 100,077	701.208,60	0,10
Frankreich					5.027.051,68	0,76
JP525021AFC1	0,4370 % BPCE JPY Notes 15/20 S.11	JPY	500.000,0	% 100,203	4.188.478,23	0,63
JP525022AF68	0,4350 % Crédit Agricole JPY Notes 15/20 S.7	JPY	100.000,0	% 100,308	838.573,45	0,13
Südkorea					1.256.958,28	0,19
AU3CB0220184	4,5000 % Export-Import Bank of Korea AUD MTN 14/19	AUD	1.700,0	% 103,402	1.256.958,28	0,19
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					657.096.784,16	98,36
Einlagen bei Kreditinstituten					5.168.584,70	0,78
Täglich fällige Gelder					5.168.584,70	0,78
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.259.222,00	0,64
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			909.362,70	0,14
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					5.168.584,70	0,78

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					38.178,83	0,00
Futuresgeschäfte					38.178,83	0,00
Gekaufte Bondterminkontrakte					2.508,00	0,00
10-Year Japan Government Bond Futures 06/17	Ctr	6	JPY 150,280	2.508,00	0,00	
Verkaufte Bondterminkontrakte					35.670,83	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-20	EUR 161,390	2.400,00	0,00	
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-50	USD 117,563	18.425,36	0,00	
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-140	USD 108,188	14.845,47	0,00	
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Derivate					-956.547,98	-0,13
TBA					-956.547,98	-0,13
US02R0324480	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/32	USD	1.090.000,00	104,078	-14.373,07	0,00
US02R0304425	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/32	USD	2.050.000,00	102,433	-26.897,54	0,00
US02R0224490	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/32	USD	2.370.000,00	99,923	-29.147,99	0,00
US02R0426459	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/47	USD	1.390.000,00	107,032	-19.067,40	0,00
US02R0306404	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/47	USD	6.050.000,00	98,924	-49.788,07	-0,01
US02R0326469	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/47	USD	5.940.000,00	102,096	-60.898,38	-0,01
US02R0526449	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/47	USD	790.000,00	110,722	-10.805,62	0,00
US02R0506482	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/47	USD	720.000,00	108,943	-11.022,57	0,00
US02R0406493	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/47	USD	3.270.000,00	104,727	-38.837,96	-0,01
US01F0324438	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/32	USD	2.020.000,00	104,010	-28.078,09	0,00
US01F0304471	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/32	USD	3.000.000,00	102,398	-39.212,17	-0,01
US01F0224448	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/32	USD	3.160.000,00	99,906	-38.890,02	-0,01
US01F0306450	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	9.070.000,00	98,984	-75.271,49	-0,01
US01F0426407	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	2.370.000,00	107,102	-31.323,29	0,00
Federal National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	5.870.000,00	104,750	-68.867,66	-0,01	
US01F0326417	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	9.210.000,00	102,125	-93.300,82	-0,01
US01F0506430	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	1.120.000,00	109,229	-17.480,12	0,00
US01F0526495	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	1.500.000,00	111,027	-22.033,17	0,00
US21H0406403	Government National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	4.070.000,00	105,453	-53.491,61	-0,01
US21H0306413	Government National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	7.930.000,00	100,695	-84.146,21	-0,01
US21H0326478	Government National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	8.910.000,00	103,477	-100.762,06	-0,02
US21H0426468	Government National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	3.540.000,00	106,648	-42.852,67	-0,01
OTC-gehandelte Derivate					175.158,10	0,01
Devisentermingeschäfte					175.158,10	0,01
Sold AUD / Bought EUR - 02 Jun 2017	AUD	-20.000.000,00			173.079,73	0,03
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2017	AUD	-807.945,49			3.499,84	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2017	AUD	-1.122.954,07			1.435,01	0,00

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold CAD / Bought EUR - 02 Jun 2017	CAD	-6.000.000,00		88.088,96	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2017	CAD	-1.368.529,01		24.156,71	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2017	CAD	-1.894.542,63		26.964,97	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2017	CHF	-225.483,03		491,29	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2017	CHF	-298.314,71		-465,85	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2017	CZK	-43.265,36		1,02	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 May 2017	CZK	-84.624,54		4,66	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2017	DKK	-34.375,10		0,97	0,00
Sold DKK / Bought USD - 15 May 2017	DKK	-64.259,38		17,31	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 02 Jun 2017	EUR	-3.752.098,83		-9.537,35	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-10.163,57		-25,47	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2017	EUR	-4.029,59		-5,02	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2017	EUR	-10.988,59		-2,59	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 02 Jun 2017	EUR	-32.868.025,21		-197.402,17	-0,03
Sold EUR / Bought KRW - 07 Jun 2017	EUR	-9.999.166,74		13.657,40	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 15 May 2017	EUR	-11.792,20		1.104,59	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2017	EUR	-4.509,97		-141,77	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2017	EUR	-19.971,50		467,36	0,00
Sold EUR / Bought TRY - 15 May 2017	EUR	-5.407,51		129,90	0,00
Sold EUR / Bought USD - 02 Jun 2017	EUR	-24.913.133,08		-197.855,99	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-15.625.859,90		-54.050,10	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 02 Jun 2017	GBP	-17.700.000,00		154.873,12	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2017	GBP	-1.473.058,55		12.959,47	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2017	GBP	-2.283.598,99		8.467,39	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2017	JPY	-784.731.747,00		-61.074,77	-0,01
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2017	JPY	-1.177.488.655,00		-126.392,46	-0,02
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2017	KRW	-586.110.858,00		-11.629,10	0,00
Sold KRW / Bought USD - 15 May 2017	KRW	-883.342.399,00		-19.965,36	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2017	MXN	-105.051,65		-423,00	0,00
Sold MXN / Bought USD - 15 May 2017	MXN	-208.905,60		-554,04	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 02 Jun 2017	NOK	-25.000.000,00		89.685,11	0,01
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2017	NOK	-331.131,57		967,27	0,00
Sold NOK / Bought USD - 15 May 2017	NOK	-45.801,07		76,24	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 02 Jun 2017	NZD	-7.800.000,00		180.442,39	0,03
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2017	NZD	-3.677,77		67,44	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2017	NZD	-6.334,70		53,60	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2017	PLN	-16.842,26		-93,84	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 May 2017	PLN	-33.214,92		-140,43	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2017	SEK	-2.345.157,20		1.726,79	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 May 2017	SEK	-1.912.769,49		606,46	0,00
Sold TRY / Bought EUR - 15 May 2017	TRY	-8.334,64		-49,19	0,00
Sold TRY / Bought USD - 15 May 2017	TRY	-16.151,93		-56,02	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2017	USD	-3.466,47		24,61	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2017	USD	-6.640,92		25,12	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2017	USD	-1.433,01		9,67	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 May 2017	USD	-307,62		2,31	0,00
Sold USD / Bought DKK - 15 May 2017	USD	-845,47		6,17	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-20.472.661,12		70.679,93	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2017	USD	-13.002,35		192,91	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2017	USD	-45.432,17		714,38	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 May 2017	USD	-3.783,00		85,37	0,00
Sold USD / Bought MXN - 15 May 2017	USD	-972,13		58,78	0,00
Sold USD / Bought NOK - 15 May 2017	USD	-487,49		-2,51	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2017	USD	-405,06		-0,08	0,00
Sold USD / Bought PLN - 15 May 2017	USD	-750,78		22,55	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2017	USD	-1.157,50		6,42	0,00
Sold USD / Bought TRY - 15 May 2017	USD	-394,40		9,26	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 15 May 2017	USD	-587,25		-7,48	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 May 2017	ZAR	-9.328,77		4,52	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 May 2017	ZAR	-56.766,37		165,69	0,00
Anlage in Derivaten				-743.211,05	-0,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			6.575.716,47	0,98
Teilfondsvermögen	EUR			668.097.874,28	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	1.009,59	1.029,65	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	104,93	108,70	100,97
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPO/ISIN: LU1136108328	1.043,74	1.086,30	1.000,08
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	1.053,50	1.094,18	1.010,85
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 3A7/ISIN: LU1317421185	100,37	103,73	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 3A8/ISIN: LU1317421268	101,76	103,62	--
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	961,57	995,49	--
- Klasse WT2 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	989,51	1.020,52	--
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DNS/ISIN: LU1349982451	413,82	417,24	--
- Klasse I (H-USD) (ausschüttend) WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	1.010,05	1.058,91	1.002,00
Aktienumlauf in Stück	650.475	687.093	492.501
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	11	11	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	2.660	872	10
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPO/ISIN: LU1136108328	544.455	577.616	492.478
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	8.550	14.827	1
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 3A7/ISIN: LU1317421185	108	17	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 3A8/ISIN: LU1317421268	13	10	--
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	17.100	15.580	--
- Klasse WT2 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	19.904	23.302	--
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DNS/ISIN: LU1349982451	109	109	--
- Klasse I (H-USD) (ausschüttend) WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	57.566	54.749	12
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	668,1	734,9	492,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	23,51
Anleihen Japan	10,83
Obligationen Deutschland	8,08
Obligationen Vereinigtes Königreich	6,14
Anleihen Kanada	5,26
Obligationen Frankreich	4,94
Obligationen Niederlande	4,91
Obligationen Italien	4,75
Anleihen Supranational	4,45
Anleihen Australien	3,67
Obligationen Spanien	3,13
Obligationen sonstiger Länder	18,61
Asset-Backed Securities Vereinigtes Königreich	0,08
Sonstige Vermögenswerte	1,64
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	5.620.577,81
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	111.659,39
- Negativer Zinssatz	-80.724,22
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	5.651.512,98
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-1.496,63
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-33.598,33
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-657.550,51
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-692.645,47
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-118.636,36
Nettoertrag/-verlust	4.840.231,15
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	667.299,35
- Devisen	4.315.089,14
- Devisentermingeschäften	-2.638.716,18
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.143.168,80
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	104.468,83
Nettogewinn/-verlust	5.145.203,49
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	19.861,08
- Devisen	1.167.805,76
- Devisentermingeschäften	-829.221,24
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-14.353.125,12
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	-1.137.772,16
Betriebsergebnis	-9.987.248,19

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 651.513.878,05)	657.096.784,16	712.171.455,11
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	5.168.584,70	18.373.905,62
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	5.737.781,17	6.101.010,42
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	71.975,97	253.702,87
- Wertpapiergeschäften	1.124.612,23	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	38.178,83	163.711,41
- TBA-Transaktionen	0,00	190.015,24
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	855.032,69	1.621.642,98
Gesamtvermögen	670.092.949,75	738.875.443,65
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-232.617,99	-69.319,66
- Wertpapiergeschäften	0,00	-2.964.875,87
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-126.034,91	-134.012,89
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-145.393,66
- TBA-Transaktionen	-956.547,98	-8.791,06
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-679.874,59	-617.263,64
Gesamtverbindlichkeiten	-1.995.075,47	-3.939.656,78
Teilfondsvermögen	668.097.874,28	734.935.786,87

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	734.935.786,87	492.532.070,70
Mittelzuflüsse	81.775.964,06	332.194.752,75
Mittelrückflüsse	-122.680.757,73	-133.535.063,71
Ausschüttung	-15.960.038,26	-1.470.176,32
Ertragsausgleich	14.167,53	-4.663.284,03
Betriebsergebnis	-9.987.248,19	49.877.487,48
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	668.097.874,28	734.935.786,87

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	687.093	492.501
- ausgegeben	79.951	322.585
- zurückgenommen	-116.569	-127.993
- am Ende des Berichtszeitraums	650.475	687.093

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						1.085.762.183,89	97,63
Obligationen						1.085.762.183,89	97,63
Argentinien						1.093.576,00	0,10
XS1503160225	3,8750 %	Argentina Government EUR Bonds 16/22	EUR	1.100,0	99,416	1.093.576,00	0,10
Australien						15.347.055,85	1,38
XS1139088071	0,3750 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 14/19	EUR	4.350,0	101,523	4.416.250,50	0,40
XS0787785715	2,1250 %	BHP Billiton Finance EUR MTN 12/18 S.7	EUR	300,0	103,563	310.689,00	0,03
XS1015892182	1,3750 %	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	103,006	1.030.060,00	0,09
XS1357027496	0,3750 %	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/21	EUR	400,0	101,459	405.836,00	0,04
XS0972491723	2,5000 %	Macquarie Bank EUR MTN 13/18	EUR	1.000,0	103,659	1.036.590,00	0,09
XS1109743960	1,0000 %	Macquarie Bank EUR MTN 14/19	EUR	5.870,0	102,143	5.995.794,10	0,54
XS1371532547	0,3750 %	Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	700,0	101,148	708.036,00	0,06
XS1136227094	2,0000 %	National Australia Bank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	325,0	102,797	334.090,25	0,03
XS0541498837	3,5000 %	Optus Finance EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	110,971	1.109.710,00	0,10
Österreich						4.441.665,50	0,41
XS1138423774	0,6000 %	OMV EUR MTN 14/18	EUR	1.400,0	101,048	1.414.672,00	0,13
XS0996755350	2,5000 %	UniCredit Bank Austria EUR MTN 13/19	EUR	2.500,0	104,802	2.620.037,50	0,24
AT0008049531	0,5000 %	UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/20	EUR	400,0	101,739	406.956,00	0,04
Belgien						21.094.484,00	1,91
BE0002480557	0,3750 %	Belfius Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.300,0	101,502	1.319.519,50	0,12
BE0000315243	4,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 09/19 S.55	EUR	2.000,0	109,119	2.182.380,00	0,20
BE0000318270	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	2.500,0	114,719	2.867.962,50	0,26
BE0000321308	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	2.500,0	120,560	3.014.000,00	0,27
BE0000327362	3,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 12/19 S.67	EUR	5.500,0	108,830	5.985.650,00	0,54
BE0000329384	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/18 S.69	EUR	5.000,0	102,216	5.110.800,00	0,46
BE0002456318	1,1250 %	ING Belgium EUR Notes 13/18	EUR	600,0	102,362	614.172,00	0,06
Britische Jungferninseln						4.118.737,00	0,37
XS1220876384	0,5000 %	Sinopec Group Overseas Development 2015 EUR Notes 15/18	EUR	4.100,0	100,457	4.118.737,00	0,37
Bulgarien						2.556.485,00	0,23
XS0802005289	4,2500 %	Bulgaria Government EUR Bonds 12/17	EUR	2.000,0	101,253	2.025.060,00	0,18
XS1208855616	2,0000 %	Bulgaria Government EUR Bonds 15/22	EUR	500,0	106,285	531.425,00	0,05
Kanada						12.967.995,25	1,16
XS1396763192	0,1250 %	Bank of Montreal EUR MTN 16/21	EUR	850,0	100,529	854.496,50	0,08
XS1344742892	0,1000 %	Bank of Montreal EUR Notes 16/19	EUR	1.450,0	100,720	1.460.440,00	0,13
XS1125546454	0,3750 %	Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	1.550,0	101,498	1.573.219,00	0,14
XS117865028	0,2500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	101,178	1.011.780,00	0,09
XS1121257445	0,3750 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 14/19	EUR	2.550,0	101,539	2.589.231,75	0,23
XS1456455572	0,0000 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	800,0	99,017	792.136,00	0,07
XS1374751201	0,1250 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 16/21	EUR	600,0	100,542	603.252,00	0,05
XS1091094448	0,6250 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 14/19	EUR	4.000,0	102,086	4.083.440,00	0,37
Kaimaninseln						10.794.525,00	0,97
XS0930010524	3,7500 %	Hutchison Whampoa Europe Finance 13 EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	10.500,0	102,805	10.794.525,00	0,97
Kroatien						10.182.527,50	0,92
XS0645940288	5,8750 %	Croatia Government EUR Bonds 11/18	EUR	9.500,0	107,185	10.182.527,50	0,92
Tschechische Republik						1.629.652,50	0,15
XS0807706006	4,1250 %	Ceske Drahy EUR Notes 12/19	EUR	1.500,0	108,644	1.629.652,50	0,15
Dänemark						16.621.835,00	1,49
XS0821175717	3,3750 %	AP Moeller - Maersk EUR MTN 12/19	EUR	2.500,0	107,612	2.690.300,00	0,24
XS1113212721	0,3750 %	Danske Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.750,0	101,477	1.775.847,50	0,16
XS1376627441	0,1250 %	Danske Bank EUR MTN 16/21	EUR	700,0	100,668	704.672,50	0,06
XS1197037515	0,2500 %	Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	100,0	101,228	101.228,00	0,01
XS1145526585	1,1250 %	ISS Global EUR MTN 14/20	EUR	8.050,0	102,274	8.233.057,00	0,74
XS0593960304	4,3750 %	TDC EUR MTN 11/18	EUR	3.000,0	103,891	3.116.730,00	0,28
Finnland						10.270.002,50	0,93
XS0838968849	2,7500 %	Metso OYJ EUR MTN 12/19	EUR	3.000,0	106,588	3.197.640,00	0,29
XS1204134909	0,1250 %	Nordea Mortgage Bank EUR MTN 15/20	EUR	500,0	100,915	504.575,00	0,05
XS1077588017	1,1250 %	OP Corporate Bank EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	102,555	2.051.100,00	0,18
XS1370701549	1,1250 %	Sampo EUR MTN 16/19	EUR	4.420,0	102,188	4.516.687,50	0,41
Frankreich						121.571.629,00	10,93

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0011064500	3,6250 % Auchan Holding EUR MTN 11/18	EUR	1.500,0	% 105,657	1.584.847,50	0,14
FR0013236312	0,6250 % Auchan Holding EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 99,889	299.667,00	0,03
FR0011119775	4,0000 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 11/18	EUR	1.000,0	% 105,905	1.059.050,00	0,10
FR0013242302	0,1250 % AXA Bank Europe EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 100,000	400.000,00	0,04
XS1379128215	0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/19	EUR	900,0	% 100,412	903.708,00	0,08
FR0013204476	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 97,190	291.568,50	0,03
FR0010767566	4,2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 09/20	EUR	1.000,0	% 113,697	1.136.970,00	0,10
FR0010428185	4,2500 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 07/19	EUR	1.000,0	% 108,455	1.084.550,00	0,10
FR0012159507	0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 101,520	1.015.195,00	0,09
FR0010893396	5,7310 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 10/18	EUR	4.900,0	% 108,720	5.327.255,50	0,48
FR0011780832	1,1250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/19	EUR	1.100,0	% 102,746	1.130.200,50	0,10
FR0012159820	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 101,476	811.808,00	0,07
XS0683564156	4,5000 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 11/19	EUR	2.000,0	% 110,944	2.218.880,00	0,20
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	800,0	% 99,403	795.224,00	0,07
XS1425199848	0,7500 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 16/22	EUR	300,0	% 100,561	301.683,00	0,03
FR0013105863	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EUR MTN 16/20	EUR	1.500,0	% 100,888	1.513.312,50	0,14
FR0013216892	0,1670 % Danone EUR MTN 16/20	EUR	1.100,0	% 99,902	1.098.916,50	0,10
XS0986147709	1,6250 % Dexia Credit Local EUR MTN 13/18	EUR	2.500,0	% 102,850	2.571.250,00	0,23
XS1423725172	0,0400 % Dexia Credit Local EUR MTN 16/19	EUR	1.500,0	% 100,321	1.504.815,00	0,14
FR0011401736	4,2500 % Electricite de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	4.600,0	% 102,713	4.724.775,00	0,42
FR0011942226	3,0000 % Engie EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.600,0	% 103,300	2.685.800,00	0,24
FR0011164664	5,0000 % Eutelsat EUR Notes 11/19	EUR	3.000,0	% 108,608	3.258.240,00	0,29
FR0000189151	4,2500 % France Government EUR Bonds 03/19	EUR	3.000,0	% 109,708	3.291.240,00	0,30
FR0010949651	2,5000 % France Government EUR Bonds 10/20	EUR	8.000,0	% 109,680	8.774.400,00	0,79
FR0011993179	0,5000 % France Government EUR Bonds 14/19	EUR	13.500,0	% 102,291	13.809.285,00	1,23
FR0012557957	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	3.000,0	% 100,905	3.027.150,00	0,27
XS0496716282	5,3750 % Italcementi Finance EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 114,354	1.143.540,00	0,10
XS0893201433	6,1250 % Italcementi Finance EUR MTN 13/18	EUR	4.000,0	% 105,412	4.216.460,00	0,38
FR0011584929	1,8750 % Kering EUR MTN 13/18	EUR	2.500,0	% 102,854	2.571.350,00	0,23
FR0011560069	1,8750 % Orange EUR MTN 13/18	EUR	500,0	% 102,664	513.317,50	0,05
FR0011798115	2,0000 % Pernod Ricard EUR Notes 14/20	EUR	3.000,0	% 105,799	3.173.955,00	0,29
FR0011439975	7,3750 % Peugeot EUR MTN 13/18	EUR	300,0	% 106,698	320.094,00	0,03
FR0011567940	6,5000 % Peugeot EUR MTN 13/19	EUR	3.500,0	% 111,125	3.889.375,00	0,35
FR0013241379	0,0760 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/20	EUR	1.150,0	% 100,176	1.152.024,00	0,10
FR0012173144	1,1250 % RCI Banque EUR MTN 14/19	EUR	2.200,0	% 102,040	2.244.880,00	0,20
FR0012596179	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	3.700,0	% 100,542	3.720.054,00	0,33
FR0013181989	0,3750 % RCI Banque EUR MTN 16/19	EUR	1.100,0	% 100,235	1.102.585,00	0,10
FR0011568963	3,6250 % Renault EUR MTN 13/18	EUR	3.000,0	% 105,118	3.153.525,00	0,28
FR0013143989	0,0000 % Sanofi EUR Zero-Coupon MTN 05.04.2019	EUR	300,0	% 100,115	300.343,50	0,03
XS1363071009	0,6250 % Schlumberger Finance France EUR Notes 16/19	EUR	300,0	% 101,293	303.877,50	0,03
XS1310192114	0,0500 % SNCF Reseau EUR MTN 15/18	EUR	6.200,0	% 100,500	6.231.000,00	0,56
XS0992293570	4,1990 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	10.300,0	% 104,934	10.808.202,00	0,97
XS0978619194	1,8750 % Unibail-Rodamco EUR MTN 13/18	EUR	500,0	% 102,884	514.420,00	0,05
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 99,281	99.280,50	0,01
FR0011391820	4,4500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	10.500,0	% 103,695	10.887.975,00	0,98
FR0013176302	0,7500 % Vivendi EUR Notes 16/21	EUR	600,0	% 100,930	605.580,00	0,05
Deutschland					144.778.603,50	12,99
DE000A1TNC78	1,6250 % Aareal Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.500,0	% 102,696	1.540.440,00	0,14
DE000A11QR65	3,0000 % Bayer EUR FLR-MTN 14/75	EUR	7.400,0	% 102,163	7.560.062,00	0,68
DE000A14I611	2,3750 % Bayer EUR FLR-Notes 15/75	EUR	350,0	% 97,915	342.702,50	0,03
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	300,0	% 101,191	303.571,50	0,03
DE0001135358	4,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 08/18 S.2008	EUR	15.000,0	% 106,315	15.947.250,00	1,42
DE0001135390	3,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 09/20 S.9	EUR	6.000,0	% 111,005	6.660.270,00	0,60
DE0001135408	3,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/20	EUR	7.000,0	% 111,950	7.836.500,00	0,70

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE0001141729	0,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/20 S.172	EUR	5.000,0	% 102,998	5.149.875,00	0,46
DE0001141711	0,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Zero- Coupon Bonds 17.04.2020 S.171	EUR	8.500,0	% 101,981	8.668.385,00	0,78
DE000CZ40KE5	0,3750	% Commerzbank EUR MTN 14/19	EUR	2.350,0	% 101,543	2.386.260,50	0,21
DE000CZ40LR5	0,5000	% Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	350,0	% 95,792	335.272,00	0,03
XS0953199634	3,0000	% Continental EUR MTN 13/18	EUR	500,0	% 103,846	519.230,00	0,05
XS1529561182	0,0000	% Continental EUR Zero-Coupon MTN 16/20	EUR	700,0	% 99,607	697.249,00	0,06
DE000A2AAL23	0,5000	% Daimler EUR MTN 16/19	EUR	300,0	% 101,165	303.493,50	0,03
DE000A169NA6	0,2500	% Daimler EUR MTN 16/20	EUR	1.300,0	% 100,360	1.304.680,00	0,12
DE000DL19TD0	0,2230	% Deutsche Bank EUR FLR-MTN 17/19	EUR	3.000,0	% 99,699	2.990.970,00	0,27
DE000DB55U8	5,1250	% Deutsche Bank EUR MTN 07/17	EUR	8.500,0	% 102,111	8.679.435,00	0,78
DE000DL19SQ4	1,0000	% Deutsche Bank EUR MTN 16/19	EUR	1.800,0	% 101,115	1.820.070,00	0,16
DE000DL19TA6	1,5000	% Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 101,665	406.660,00	0,04
DE000A161W62	2,7500	% Deutsche Boerse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	500,0	% 105,703	528.515,00	0,05
DE000A12UAR2	1,5000	% Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 14/19	EUR	5.000,0	% 102,986	5.149.300,00	0,46
DE000A13SWD8	1,2500	% Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/19	EUR	4.000,0	% 102,045	4.081.800,00	0,37
DE000A13SWH9	1,1250	% Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/20	EUR	2.000,0	% 102,052	2.041.030,00	0,18
DE000A2DASD4	0,8750	% Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	800,0	% 100,532	804.256,00	0,07
DE000A2DASJ1	0,0500	% Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	200,0	% 100,269	200.538,00	0,02
DE000DXA1NV3	1,0000	% Dexia Kommunalbank Deutsch- land EUR MTN 14/19	EUR	700,0	% 102,504	717.528,00	0,06
XS1571983359	0,5720	% DVB Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	1.100,0	% 100,899	1.109.883,50	0,10
XS1135782628	0,8750	% DVB Bank EUR MTN 14/19	EUR	6.000,0	% 101,694	6.101.610,00	0,55
XS1215290922	0,8750	% DVB Bank EUR MTN 15/21	EUR	500,0	% 100,990	504.950,00	0,05
XS1433231377	1,2500	% DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 100,873	403.492,00	0,04
XS1555094066	1,0000	% DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 100,402	301.204,50	0,03
XS1013954646	2,3750	% Fresenius EUR Notes 14/19	EUR	7.000,0	% 104,149	7.290.395,00	0,66
XS0626028566	5,0000	% Gerresheimer EUR Notes 11/18	EUR	2.200,0	% 105,428	2.319.405,00	0,21
XS0997941199	3,1250	% K+S EUR Notes 13/18	EUR	750,0	% 104,437	783.277,50	0,07
DE000A13SMR9	0,2500	% Land Thuringen EUR Notes 14/19	EUR	2.000,0	% 101,514	2.030.270,00	0,18
XS1353555003	0,3750	% Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 16/19	EUR	2.550,0	% 100,730	2.568.602,25	0,23
DE000HLB1CS1	0,1000	% Landesbank Hessen-Thüringen Gi- rozentrale EUR Notes 16/19	EUR	2.500,0	% 100,071	2.501.775,00	0,22
XS1501363425	0,2500	% LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	150,0	% 99,428	149.141,25	0,01
XS1284576581	0,7500	% Merck Financial Services EUR MTN 15/19	EUR	3.000,0	% 101,755	3.052.635,00	0,27
XS0304987042	5,7670	% Münchener Rückversicherungs-Gesell- schaft EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	9.500,0	% 101,055	9.600.225,00	0,86
XS0912992160	1,8750	% O2 Telefónica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 13/18	EUR	4.000,0	% 103,101	4.124.040,00	0,37
XS0542369219	5,2500	% Rheinmetall EUR MTN 10/17	EUR	7.000,0	% 102,420	7.169.400,00	0,64
DE000A14J579	1,7500	% thyssenkrupp EUR MTN 15/20	EUR	1.100,0	% 102,251	1.124.761,00	0,10
DE000A2BPET2	1,3750	% thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 98,454	295.360,50	0,03
XS0306488627	5,3750	% Voith EUR Notes 07/17	EUR	4.300,0	% 101,041	4.344.763,00	0,39
DE000A12UGK4	0,2500	% WL BANK Westfälische Landschaft Bo- denkreditbank EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 101,404	2.028.070,00	0,18
Ungarn						16.391.410,00	1,48
XS0369470397	5,7500	% Hungary Government EUR Bonds 08/18	EUR	6.000,0	% 107,253	6.435.150,00	0,58
XS0625388136	6,0000	% Hungary Government EUR Bonds 11/19	EUR	4.000,0	% 110,950	4.438.000,00	0,40
XS0503453275	5,8750	% MOL Hungarian Oil & Gas EUR MTN 10/17	EUR	5.500,0	% 100,332	5.518.260,00	0,50
Irland						6.916.952,00	0,63
XS1046173958	1,7500	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 14/19	EUR	500,0	% 103,891	519.452,50	0,05
XS1554373164	0,8750	% Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	100,0	% 100,715	100.714,50	0,01
IE0034074488	4,5000	% Ireland Government EUR Bonds 04/20	EUR	5.500,0	% 114,487	6.296.785,00	0,57
Italien						185.631.191,75	16,67
IT0005120198	0,5000	% Banca Popolare dell'Emilia Ro- magna EUR MTN 15/20	EUR	1.300,0	% 101,470	1.319.103,50	0,12
XS0852993285	4,0000	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/17	EUR	4.000,0	% 102,416	4.096.640,00	0,37
XS0997333223	3,0000	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	% 105,075	1.050.750,00	0,09
IT0003493258	4,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/19	EUR	12.000,0	% 107,630	12.915.600,00	1,16
IT0003644769	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/20	EUR	8.000,0	% 111,682	8.934.560,00	0,80
IT0004361041	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/18	EUR	22.500,0	% 106,113	23.875.425,00	2,15
IT0004489610	4,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/19	EUR	3.000,0	% 109,502	3.285.060,00	0,30
IT0004536949	4,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/20	EUR	7.000,0	% 111,223	7.785.610,00	0,70
IT0004907843	3,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/18	EUR	11.000,0	% 104,215	11.463.650,00	1,03

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0004957574	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/18	EUR	18.500,0	% 105,804	19.573.740,00	1,76
IT0004992308	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	24.000,0	% 104,871	25.168.920,00	2,25
IT0005030504	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	19.500,0	% 102,910	20.067.450,00	1,79
IT0005069395	1,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	12.900,0	% 101,945	13.150.905,00	1,18
IT0005177271	0,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/19	EUR	9.000,0	% 100,011	9.000.990,00	0,81
XS0182242247	5,7500 % Leonardo EUR MTN 03/18	EUR	2.900,0	% 109,216	3.167.264,00	0,28
XS1137512312	0,8750 % Mediobanca EUR MTN 14/17	EUR	4.000,0	% 100,513	4.020.520,00	0,36
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	2.450,0	% 103,677	2.540.086,50	0,23
IT0005028052	1,1250 % Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	650,0	% 102,600	666.896,75	0,06
XS0853682069	3,5000 % Snam EUR MTN 12/20	EUR	1.000,0	% 109,366	1.093.660,00	0,10
XS0794393396	6,1250 % Telecom Italia EUR MTN 12/18	EUR	3.000,0	% 110,102	3.303.060,00	0,30
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia EUR MTN 12/20	EUR	500,0	% 109,200	546.000,00	0,05
XS0863482336	3,3750 % UniCredit EUR MTN 12/18	EUR	500,0	% 102,598	512.987,50	0,05
XS1078760813	1,5000 % UniCredit EUR MTN 14/19	EUR	1.200,0	% 102,721	1.232.646,00	0,11
XS0986090164	2,7500 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 13/17	EUR	4.750,0	% 100,205	4.759.737,50	0,43
XS1033018158	2,8750 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 104,997	2.099.930,00	0,19
Luxemburg					38.916.744,50	3,48
XS1048518358	3,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 14/19	EUR	3.200,0	% 104,784	3.353.072,00	0,30
XS1255435965	1,0000 % DH Europe Finance EUR Notes 15/19	EUR	2.000,0	% 102,018	2.040.360,00	0,18
EU000A1G0BH9	1,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/18	EUR	1.000,0	% 102,325	1.023.250,00	0,09
EU000A1G0A81	1,5000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/20	EUR	7.000,0	% 105,208	7.364.560,00	0,66
EU000A1G0DF9	0,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/19	EUR	11.000,0	% 101,333	11.146.630,00	1,00
XS1307381928	4,6250 % Gazprom OAO Via Gaz Capital EUR MTN 15/18	EUR	1.250,0	% 105,630	1.320.375,00	0,12
XS0767815599	4,6250 % Glencore Finance Europe EUR MTN 12/18	EUR	6.000,0	% 104,511	6.270.630,00	0,56
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	800,0	% 101,476	811.808,00	0,07
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 101,773	101.773,00	0,01
XS0686703736	9,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 11/18	EUR	1.000,0	% 116,193	1.161.930,00	0,10
XS1044496203	2,2500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 14/19	EUR	2.700,0	% 104,166	2.812.468,50	0,25
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 100,470	301.410,00	0,03
XS1199018398	0,2500 % NORD Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.200,0	% 100,707	1.208.478,00	0,11
Mexiko					13.551.605,00	1,22
XS0969340768	5,1250 % America Movil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	10.000,0	% 105,209	10.520.900,00	0,95
XS1074479384	1,0000 % America Movil EUR Notes 14/18	EUR	3.000,0	% 101,024	3.030.705,00	0,27
Marokko					10.636.150,00	0,95
XS0307883891	5,3750 % Morocco Government EUR Bonds 07/17	EUR	5.000,0	% 101,153	5.057.650,00	0,45
XS0546649822	4,5000 % Morocco Government EUR Bonds 10/20	EUR	5.000,0	% 111,570	5.578.500,00	0,50
Neuseeland					7.878.870,00	0,71
XS0985215184	1,5000 % ASB Finance (London) EUR MTN 13/18	EUR	1.000,0	% 102,777	1.027.770,00	0,09
XS1433558373	0,5000 % ASB Finance EUR MTN 16/20	EUR	3.500,0	% 100,699	3.524.465,00	0,32
XS1079993538	0,8750 % Westpac Securities NZ EUR MTN 14/19	EUR	3.250,0	% 102,358	3.326.635,00	0,30
Norwegen					9.401.147,00	0,84
XS0974373515	3,0000 % DNB Bank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 103,987	1.039.870,00	0,09
XS1117515871	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 101,506	3.045.165,00	0,27
XS1308759718	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 101,686	2.033.720,00	0,18
XS1369254310	1,0000 % Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	1.300,0	% 101,731	1.322.503,00	0,12
XS1429528588	0,7500 % SpareBank 1 EUR Notes 16/21	EUR	500,0	% 101,458	507.287,50	0,05
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	500,0	% 99,189	495.942,50	0,04
XS0969571065	1,5000 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 13/18	EUR	200,0	% 102,617	205.234,00	0,02
XS1429577791	0,1250 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	750,0	% 100,190	751.425,00	0,07
Portugal					13.516.223,00	1,22
PTBSQEOE0029	1,6250 % Banco Santander Totta EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 103,626	2.072.510,00	0,19
PTOTENOEO018	4,4500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 08/18	EUR	6.500,0	% 105,522	6.858.930,00	0,62
PTOTEMOEO027	4,7500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 09/19	EUR	4.200,0	% 109,162	4.584.783,00	0,41
Rumänien					11.218.750,00	1,01
XS0852474336	4,8750 % Romania Government EUR MTN 12/19	EUR	10.000,0	% 112,188	11.218.750,00	1,01
Singapur					251.675,00	0,02
XS1376390339	0,2500 % United Overseas Bank EUR MTN 16/21	EUR	250,0	% 100,670	251.675,00	0,02
Slowenien					13.145.375,00	1,18
SI0002102794	4,3750 % Slovenia Government EUR Bonds 08/19	EUR	9.500,0	% 108,790	10.335.050,00	0,93

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
SI0002103057	4,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 10/20	EUR	2.500,0	% 112,413	2.810.325,00	0,25	
Südkorea						1.763.615,00	0,16
XS1377840175	0,3750 % Export-Import Bank of Korea EUR MTN 16/19	EUR	1.750,0	% 100,778	1.763.615,00	0,16	
Spanien						106.196.764,50	9,55
ES0211845252	4,7500 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 12/19	EUR	2.000,0	% 111,959	2.239.180,00	0,20	
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 100,003	200.006,00	0,02	
ES0413790355	2,1250 % Banco Popular Español EUR Notes 14/19	EUR	900,0	% 105,442	948.978,00	0,09	
ES0413790413	0,7500 % Banco Popular Español EUR Notes 15/20	EUR	1.400,0	% 102,089	1.429.246,00	0,13	
ES0413679343	0,8750 % Bankinter EUR Notes 15/22	EUR	600,0	% 103,098	618.588,00	0,06	
XS1016720853	2,3750 % BBVA Senior Finance EUR MTN 14/19	EUR	2.300,0	% 104,268	2.398.164,00	0,22	
XS1055241373	3,5000 % BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	4.000,0	% 105,117	4.204.660,00	0,38	
ES0340609199	3,1250 % CaixaBank EUR MTN 13/18	EUR	700,0	% 103,507	724.549,00	0,07	
XS0619706657	4,8750 % Red Electrica Financiaciones EUR MTN 11/20	EUR	1.000,0	% 114,517	1.145.170,00	0,10	
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	1.600,0	% 101,280	1.620.472,00	0,15	
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 101,586	507.927,50	0,05	
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance EUR Notes 15/18	EUR	700,0	% 101,467	710.269,00	0,06	
ES00000121A5	4,1000 % Spain Government EUR Bonds 08/18	EUR	18.500,0	% 105,763	19.566.062,50	1,75	
ES00000121L2	4,6000 % Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	4.000,0	% 111,045	4.441.780,00	0,40	
ES00000121O6	4,3000 % Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	3.000,0	% 111,367	3.341.010,00	0,30	
ES00000122T3	4,8500 % Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	7.000,0	% 117,163	8.201.375,00	0,74	
ES00000122D7	4,0000 % Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	6.000,0	% 112,366	6.741.960,00	0,61	
ES00000124B7	3,7500 % Spain Government EUR Bonds 13/18	EUR	17.000,0	% 106,424	18.091.995,00	1,62	
ES00000124V5	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	15.300,0	% 106,155	16.241.715,00	1,45	
ES00000127H7	1,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/20	EUR	7.500,0	% 103,853	7.788.975,00	0,70	
ES00000128A0	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 16/19	EUR	4.500,0	% 100,773	4.534.762,50	0,41	
XS150554698	0,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 16/20	EUR	500,0	% 99,984	499.920,00	0,04	
Supranational						298.860,00	0,03
XS1400224546	0,2500 % EUROFIMA EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 99,620	298.860,00	0,03	
Schweden						34.294.241,00	3,09
XS1075312626	1,6250 % PGE Sweden EUR MTN 14/19	EUR	3.450,0	% 103,025	3.554.345,25	0,32	
XS1419636862	0,5000 % SCA Hygiene EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,180	500.897,50	0,05	
XS1584123498	0,0000 % SCA Hygiene EUR Zero-Coupon MTN 27.11.2018	EUR	1.300,0	% 99,991	1.299.883,00	0,12	
XS0828736198	1,6250 % Scania EUR MTN 12/17	EUR	200,0	% 100,750	201.499,00	0,02	
XS0828014133	4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 12/22	EUR	8.400,0	% 101,722	8.544.648,00	0,77	
XS1362319284	0,1500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 16/21	EUR	400,0	% 100,885	403.540,00	0,04	
XS0827529198	1,8750 % SKF EUR Notes 12/19	EUR	1.000,0	% 104,072	1.040.720,00	0,09	
XS1014674227	2,6560 % Svenska Handelsbanken EUR FLR-Notes 14/24	EUR	3.000,0	% 104,044	3.121.320,00	0,28	
XS1300812077	0,3750 % Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 101,717	3.051.510,00	0,27	
XS1355483162	0,2500 % Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 16/21	EUR	850,0	% 101,211	860.289,25	0,08	
XS0861583887	3,0000 % Swedbank EUR FLR-MTN 12/22	EUR	7.000,0	% 101,925	7.134.750,00	0,64	
XS1036494638	2,3750 % Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	1.950,0	% 103,770	2.023.515,00	0,18	
XS1573958409	0,3000 % Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	350,0	% 99,154	347.039,00	0,03	
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 100,155	100.155,00	0,01	
XS1150673892	4,2000 % Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	1.000,0	% 105,015	1.050.150,00	0,09	
XS0858089740	2,3750 % Volvo Treasury EUR MTN 12/19	EUR	1.000,0	% 105,998	1.059.980,00	0,10	
Schweiz						6.815.130,00	0,62
XS1140476604	0,6250 % Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/18	EUR	4.250,0	% 101,126	4.297.855,00	0,39	
XS1392459209	0,3750 % Crédit Suisse (London) EUR MTN 16/19	EUR	2.500,0	% 100,691	2.517.275,00	0,23	
Niederlande						92.445.807,90	8,30
XS1422841202	0,6250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 16/22	EUR	150,0	% 101,417	152.125,50	0,01	
XS0805452405	3,0000 % Aegon EUR MTN 12/17	EUR	150,0	% 100,969	151.452,75	0,01	
XS0997535520	3,2500 % Alliander EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	10.200,0	% 104,460	10.654.920,00	0,96	
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 100,112	100.111,50	0,01	
XS0173501379	5,0000 % BMW Finance EUR MTN 03/18	EUR	150,0	% 106,927	160.390,50	0,01	
XS0645941419	5,5000 % Brenntag Finance EUR Notes 11/18	EUR	3.230,0	% 106,965	3.454.953,35	0,31	
XS1396830058	0,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 99,977	299.929,50	0,03	
XS0827692269	4,8750 % Enel Finance International EUR MTN 12/20	EUR	1.000,0	% 113,665	1.136.650,00	0,10	
DE000A185QC1	0,0000 % Evonik Finance EUR Zero-Coupon MTN 08.03.2021	EUR	460,0	% 98,905	454.960,70	0,04	
XS0940685091	3,1250 % F van Lanschot Bankiers EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	% 103,575	2.071.500,00	0,19	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1121198094	1,8750 % General Motors Financial Inter- national EUR MTN 14/19	EUR	1.400,0	% 104,129	1.457.806,00	0,13
XS1193853006	0,8500 % General Motors Financial Inter- national EUR MTN 15/18	EUR	1.350,0	% 100,712	1.359.605,25	0,12
XS0543354236	3,7500 % KPN EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 112,059	1.120.590,00	0,10
XS0863116231	2,2500 % METRO Finance EUR MTN 12/18	EUR	500,0	% 102,340	511.700,00	0,05
XS1522989869	0,5410 % Mylan EUR FLR-Notes 16/18	EUR	700,0	% 100,851	705.957,00	0,06
XS1492457236	1,2500 % Mylan EUR Notes 16/20	EUR	200,0	% 102,295	204.590,00	0,02
XS1520713022	0,0000 % Nederlandse Gasunie EUR Zero- Coupon MTN 18.11.2019	EUR	2.000,0	% 99,923	1.998.450,00	0,18
NL0010881827	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/20	EUR	15.500,0	% 102,463	15.881.765,00	1,42
XS0977140531	1,7500 % NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	2.400,0	% 103,044	2.473.056,00	0,22
XS1054163347	1,2500 % NIBC Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.150,0	% 102,922	1.183.603,00	0,11
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 15/22	EUR	350,0	% 100,268	350.936,25	0,03
XS0147306301	6,3750 % NN Group EUR FLR-Notes 02/27	EUR	9.800,0	% 100,544	9.853.312,00	0,89
XS1418632748	0,1250 % PACCAR Financial Europe EUR MTN 16/19	EUR	680,0	% 100,482	683.277,60	0,06
XS0982711631	2,7500 % Petrobras Global Finance EUR Notes 14/18	EUR	3.500,0	% 101,418	3.549.630,00	0,32
NL0006133175	5,3750 % PostNL EUR Notes 07/17	EUR	1.500,0	% 103,315	1.549.725,00	0,14
XS1576837725	0,3750 % RELX Finance EUR Notes 17/21	EUR	500,0	% 100,106	500.530,00	0,05
XS0733696495	4,8750 % Repsol International Finance EUR MTN 12/19	EUR	1.500,0	% 109,047	1.635.697,50	0,15
XS1148359356	4,2000 % Telefonica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	8.200,0	% 104,706	8.585.851,00	0,77
XS0484213268	6,6550 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 10/undefined	EUR	9.500,0	% 101,013	9.596.235,00	0,86
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/20	EUR	2.500,0	% 98,751	2.468.775,00	0,22
XS1403010512	0,0000 % Unilever EUR Zero-Coupon MTN 29.04.2020	EUR	50,0	% 99,869	49.934,50	0,00
XS0968913268	3,8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	2.600,0	% 103,751	2.697.513,00	0,24
DE000A1ZY971	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	4.900,0	% 101,757	4.986.093,00	0,45
DE000A182V54	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	400,0	% 101,046	404.182,00	0,04
Türkei					6.147.720,00	0,55
XS1084838496	3,3750 % Türkiye Garanti Bankasi EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 103,109	3.093.270,00	0,28
XS1077629225	3,5000 % Türkiye Vakıflar Bankasi Tao EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 101,815	3.054.450,00	0,27
Vereinigte Arabische Emirate					3.113.385,00	0,28
XS0857215346	2,6250 % Glencore Finance Dubai EUR MTN 12/18	EUR	3.000,0	% 103,780	3.113.385,00	0,28
Vereinigtes Königreich					79.192.885,24	7,14
XS0342289575	6,0000 % Barclays Bank EUR MTN 08/18	EUR	2.000,0	% 104,712	2.094.240,00	0,19
XS0796069283	6,5000 % BG Energy Capital EUR FLR-Notes 12/72	EUR	9.900,0	% 104,025	10.298.475,00	0,93
XS0615238044	4,6250 % Brambles Finance EUR Notes 11/18	EUR	3.220,0	% 104,773	3.373.690,60	0,30
XS1075430741	1,1250 % British Telecommunications EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 102,307	1.023.065,00	0,09
XS1415535183	0,7500 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/22	EUR	900,0	% 101,101	909.909,00	0,08
XS1035001921	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/19	EUR	2.750,0	% 103,602	2.849.055,00	0,26
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 100,244	300.730,50	0,03
XS0645669200	4,5000 % Imperial Brands Finance EUR MTN 11/18	EUR	2.000,0	% 105,607	2.112.140,00	0,19
XS0715437140	5,0000 % Imperial Brands Finance EUR MTN 11/19	EUR	1.000,0	% 112,900	1.128.995,00	0,10
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	100,0	% 99,887	99.887,00	0,01
XS0519671787	4,0000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/18	EUR	1.500,0	% 105,298	1.579.470,00	0,14
XS1219428957	0,6250 % Lloyds Bank EUR MTN 15/20	EUR	3.800,0	% 101,364	3.851.832,00	0,35
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/21	EUR	1.668,0	% 100,086	1.669.426,14	0,15
XS0906394043	4,1250 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 13/23	EUR	2.000,0	% 103,409	2.068.170,00	0,19
XS1052676142	1,6250 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 103,207	516.035,00	0,05
XS1402175811	0,5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 16/19	EUR	2.500,0	% 101,019	2.525.475,00	0,23
XS0832466931	3,3750 % Rentokil Initial EUR MTN 12/19	EUR	2.700,0	% 108,050	2.917.350,00	0,26
XS0454984765	5,3750 % Royal Bank of Scotland EUR MTN 09/19	EUR	5.900,0	% 112,644	6.645.966,50	0,60
XS0551478844	3,8750 % Royal Bank of Scotland EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 113,751	1.137.505,00	0,10
XS0997328066	1,6250 % Santander EUR MTN 13/20	EUR	1.500,0	% 105,978	1.589.670,00	0,14
XS1014539289	2,0000 % Santander EUR MTN 14/19	EUR	2.250,0	% 103,449	2.327.591,25	0,21
XS1111559339	0,3750 % Santander EUR MTN 14/19	EUR	1.950,0	% 101,427	1.977.826,50	0,18
XS1136183537	0,8750 % Santander EUR MTN 14/20	EUR	1.850,0	% 101,823	1.883.716,25	0,17
XS1325080890	0,8750 % Santander EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 101,859	101.859,00	0,01
XS1360443979	0,2500 % Santander EUR Notes 16/21	EUR	450,0	% 100,729	453.280,50	0,04
XS0829343598	5,6250 % Scottish & Southern Energy EUR FLR-Notes 12/undefined	EUR	9.400,0	% 102,577	9.642.238,00	0,87
XS0992632702	1,2500 % Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 13/17	EUR	3.900,0	% 100,648	3.925.272,00	0,35

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1082970853	1,3750	% Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 101,697	2.033.940,00	0,18
XS1574681620	0,3750	% Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	900,0	% 99,156	892.404,00	0,08
XS1321974740	0,7500	% WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	400,0	% 101,675	406.700,00	0,04
XS1046237431	2,1250	% Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	6.600,0	% 103,894	6.856.971,00	0,62
USA						50.568.908,40	4,56
XS1520897163	0,3750	% AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	8.300,0	% 100,537	8.344.571,00	0,75
XS0710090928	4,3750	% Amgen EUR Notes 11/18	EUR	1.000,0	% 107,352	1.073.520,00	0,10
XS1492691008	1,1250	% Celanese US Holdings EUR Notes 16/23	EUR	150,0	% 99,920	149.880,45	0,01
XS1485748393	0,9550	% General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	220,0	% 98,163	215.957,50	0,02
XS1577427526	0,3020	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.150,0	% 100,000	2.150.000,00	0,19
XS0459410782	5,1250	% Goldman Sachs Group EUR MTN 09/19	EUR	6.500,0	% 112,799	7.331.902,50	0,66
XS1366026596	0,6500	% Honeywell International EUR Notes 16/20	EUR	1.260,0	% 101,500	1.278.893,70	0,12
XS1366026596	0,6500	% Honeywell International EUR Notes 16/20	EUR	4.500,0	% 101,513	4.568.080,50	0,41
XS1196817156	1,5000	% Kinder Morgan EUR Notes 15/22	EUR	300,0	% 102,195	306.585,00	0,03
XS1403263723	0,5000	% McDonald's EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 100,601	301.801,50	0,03
XS1567173809	0,6250	% McKesson EUR Notes 17/21	EUR	600,0	% 100,029	600.174,00	0,05
XS1511787407	0,3720	% Morgan Stanley EUR FLR-MTN 16/22	EUR	3.000,0	% 100,988	3.029.625,00	0,27
XS0366102555	6,5000	% Morgan Stanley EUR MTN 08/18	EUR	2.000,0	% 111,224	2.224.470,00	0,20
XS1574156623	0,0000	% Pfizer EUR Zero-Coupon Notes 06.03.2020	EUR	950,0	% 99,770	947.815,00	0,09
XS0906815088	1,7500	% Philip Morris International EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	% 104,767	2.095.340,00	0,19
XS1405766467	0,0000	% PPG Industries EUR Zero-Cou- pon Notes 03.11.2019	EUR	2.550,0	% 99,712	2.542.643,25	0,23
XS1577747782	0,8000	% Priceline Group EUR Notes 17/22	EUR	450,0	% 99,647	448.411,50	0,04
XS1232266665	1,3750	% Prologis EUR Notes 15/21	EUR	500,0	% 103,294	516.467,50	0,05
XS1200845003	0,6250	% Whirlpool EUR Notes 15/20	EUR	8.000,0	% 101,048	8.083.800,00	0,73
DE000A1417F8	2,2500	% ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	4.200,0	% 103,785	4.358.970,00	0,39
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						11.761.303,53	1,06
Asset-Backed Securities						7.089.103,50	0,64
Italien						5.014.195,00	0,46
IT0005199382	0,2800	% Sunrise ABS EUR FLR-Notes 16/40 Cl.A1	EUR	2.500,0	% 100,231	2.505.770,00 ¹⁾	0,23
IT0005219065	0,1870	% Sunrise ABS EUR FLR-Notes 16/41 Cl.A1	EUR	2.500,0	% 100,337	2.508.425,00 ¹⁾	0,23
Spanien						1.858.367,25	0,16
ES0311293007	0,6000	% Auto ABS EUR Notes 12/24 Cl.A	EUR	160,5	% 100,510	161.337,15 ¹⁾	0,01
ES0305194005	0,1580	% Auto ABS Spanish Loans 2016 EUR FLR-Notes 16/32 Cl.A	EUR	1.700,0	% 99,825	1.697.030,10 ¹⁾	0,15
Niederlande						216.541,25	0,02
XS1116717536	0,0000	% Globaldrive Auto Receivables ABS EUR Zero-Coupon Notes 14/22 Cl.A	EUR	216,3	% 100,130	216.541,25 ¹⁾	0,02
Mortgage-Backed Securities						4.672.200,03	0,42
Niederlande						4.672.200,03	0,42
XS1135366240	0,7910	% Arena MBS EUR FLR-Notes 14/46 Cl.A3	EUR	1.000,0	% 102,233	1.022.334,00 ¹⁾	0,09
NL0011220066	0,6850	% Dutch Residential Mortgage Portfolio I MBS EUR FLR-Notes 15/47 Cl.3A	EUR	2.000,0	% 100,813	2.016.250,00 ¹⁾	0,18
NL0012058986	0,0700	% Dutch Residential Mortgage Portfolio II MBS EUR FLR-Notes 16/48 Cl.A	EUR	1.618,4	% 100,941	1.633.616,03 ¹⁾	0,15
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						1.097.523.487,42	98,69
Einlagen bei Kreditinstituten						431.638,57	0,04
Täglich fällige Gelder						431.638,57	0,04
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			431.638,57	0,04
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						431.638,57	0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR		14.089.263,45	1,27
Teilfondsvermögen				EUR		1.112.044.389,44	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	95,05	97,49	99,46
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	99,84	--	--
- Klasse Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	95,32	97,76	99,73
- Klasse Euro Reserve Plus WM P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	953,60	979,08	998,81
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	1.004,07	1.005,58	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	982,90	1.010,13	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	946,77	974,18	994,04
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	1.008,20	1.009,23	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	2.416.655	2.326.994	2.345.098
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	10	--	--
- Klasse Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	474.634	600.531	814.478
- Klasse Euro Reserve Plus WM P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	58.979	68.964	85.003
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	13.412	7.691	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	1.725	550	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	852.723	812.142	689.650
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	100.280	3.080	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		1.112,0	1.010,1	926,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	17,13
Deutschland	12,99
Frankreich	10,93
Spanien	9,71
Niederlande	8,74
Vereinigtes Königreich	7,14
USA	4,56
Luxemburg	3,48
Schweden	3,09
Sonstige Länder	20,92
Sonstige Vermögenswerte	1,31
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	5.911.242,29	6.497.595,42
- Bankguthaben	0,00	36,53
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-12.420,72	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	5.898.821,57	6.497.631,95
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-258,66	-92,21
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-94.853,43	-88.489,28
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.105.796,09	-2.090.783,66
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.200.908,18	-2.179.365,15
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	173.135,81	162.725,82
Nettoertrag/-verlust	3.871.049,20	4.480.992,62
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	172.912,75	3,65
- Devisen	0,00	-42,22
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.746.733,83	-672.028,41
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	162.369,86	-47.636,67
Nettogewinn/-verlust	6.953.065,64	3.761.288,97
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	100.700,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.808.248,51	3.273.070,24
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-754.482,87	7.034.359,21

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.093.421.376,44)	1.097.523.487,42	994.392.650,85
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	431.638,57	2.392.265,75
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	15.268.390,25	14.039.026,55
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	428.806,95	293.853,93
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	1.113.652.323,19	1.011.117.797,08
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-563.022,10	-53.294,55
- Wertpapiergeschäften	-636.690,41	-449.007,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-408.221,24	-403.554,06
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-100.700,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.607.933,75	-1.006.555,61
Teilfondsvermögen	1.112.044.389,44	1.010.111.241,47

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.010.111.241,47	926.860.755,69
Mittelzuflüsse	306.499.335,35	228.485.023,44
Mittelrückflüsse	-176.933.565,30	-144.957.260,15
Ausschüttung	-26.542.633,54	-29.102.444,07
Ertragsausgleich	-335.505,67	-115.089,15
Betriebsergebnis	-754.482,87	7.034.359,21
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.112.044.389,44	988.205.344,97

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.326.994	2.345.098
- ausgegeben	523.501	897.003
- zurückgenommen	-433.839	-915.107
- am Ende des Berichtszeitraums	2.416.656	2.326.994

Allianz American Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					24.973.575,70	49,84
Obligationen					24.973.575,70	49,84
Luxemburg					407.430,00	0,81
US00507UAR23	3,4500 % Actavis Funding USD Notes 15/22	USD	400,0	% 101,858	407.430,00	0,81
Vereinigtes Königreich					1.253.727,20	2,50
US05565QBZ00	3,2450 % BP Capital Markets USD Notes 12/22	USD	400,0	% 102,069	408.277,60	0,82
US404280AN99	4,0000 % HSBC Holdings USD Notes 12/22	USD	400,0	% 104,487	417.949,60	0,83
US460599AB91	6,2500 % International Game Technology USD Notes 15/22	USD	400,0	% 106,875	427.500,00	0,85
USA					23.312.418,50	46,53
US00287YAQ26	3,6000 % AbbVie USD Notes 15/25	USD	400,0	% 100,107	400.426,40	0,80
US02005NBF69	5,7500 % Ally Financial USD Notes 15/25	USD	400,0	% 102,500	410.000,00	0,82
US02406PAL40	6,6250 % American Axle & Manufactu- ring USD Notes 12/22	USD	400,0	% 103,250	413.000,00	0,82
US025816BD05	2,6500 % American Express USD Notes 13/22	USD	400,0	% 99,078	396.310,00	0,79
US026874CU91	4,8750 % American International Group USD Notes 12/22	USD	400,0	% 108,215	432.860,00	0,86
US035242AL09	3,3000 % Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 16/23	USD	400,0	% 101,808	407.230,80	0,81
US00206RCN08	3,4000 % AT&T USD Notes 15/25	USD	400,0	% 96,726	386.902,00	0,77
US06051GFS30	3,8750 % Bank of America USD MTN 15/25	USD	600,0	% 101,787	610.724,40	1,22
US06406HBY45	3,5500 % Bank of New York Mellon USD Notes 11/21	USD	400,0	% 104,250	417.000,80	0,83
US084670BR84	2,7500 % Berkshire Hathaway USD Notes 16/23	USD	400,0	% 99,965	399.859,20	0,80
US140420NB24	3,3750 % Capital One Bank USD Notes 13/23	USD	400,0	% 99,746	398.984,00	0,80
US156700BA34	7,5000 % CenturyLink USD Notes 16/24	USD	400,0	% 105,812	423.248,00	0,84
US163851AD01	7,0000 % Chemours USD Notes 16/25	USD	400,0	% 107,875	431.500,00	0,86
US166764AH30	3,1910 % Chevron USD Notes 13/23	USD	400,0	% 102,349	409.395,20	0,82
US172967FT34	4,5000 % Citigroup USD Notes 11/22	USD	400,0	% 106,879	427.514,00	0,85
US212015AH47	5,0000 % Continental Resources USD Notes 12/22	USD	400,0	% 101,375	405.500,00	0,81
US228227BD57	5,2500 % Crown Castle International USD Notes 13/23	USD	400,0	% 109,219	436.875,60	0,87
US126650CK42	3,5000 % CVS Health USD Notes 15/22	USD	400,0	% 102,890	411.561,60	0,82
US23918KAQ13	5,1250 % DaVita USD Notes 14/24	USD	400,0	% 100,938	403.750,00	0,81
US263534CK37	2,8000 % El du Pont de Nemours USD Notes 13/23	USD	400,0	% 98,900	395.600,00	0,79
US30231GAV41	2,2220 % Exxon Mobil USD Notes 16/21	USD	400,0	% 100,132	400.528,80	0,80
US345370CR99	4,3460 % Ford Motor USD Notes 16/26	USD	400,0	% 101,884	407.536,00	0,81
US35671DAU90	3,5500 % Freeport-McMoRan USD Notes 12/22	USD	400,0	% 93,250	373.000,00	0,74
US369604BD45	2,7000 % General Electric USD Notes 12/22	USD	400,0	% 100,637	402.548,40	0,80
US37045VAE02	4,8750 % General Motors USD Notes 14/23	USD	400,0	% 106,888	427.550,00	0,85
US38141GRD87	3,6250 % Goldman Sachs Group USD Notes 13/23	USD	600,0	% 102,409	614.455,20	1,23
US404121AD78	7,5000 % HCA USD Notes 11/22	USD	400,0	% 115,010	460.040,00	0,92
US42824CAG42	3,6000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/20	USD	400,0	% 102,810	411.238,00	0,82
US459200HP91	3,3750 % International Business Machines USD Notes 13/23	USD	400,0	% 103,556	414.224,80	0,83
US46625HRV41	2,9500 % JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	600,0	% 95,141	570.843,00	1,14
US489399AG06	5,8750 % Kennedy-Wilson USD Notes 14/24	USD	400,0	% 102,875	411.500,00	0,82
US527298BH52	5,3750 % Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	400,0	% 102,500	410.000,00	0,82
US585055BS43	3,5000 % Medtronic USD Notes 15/25	USD	400,0	% 102,432	409.728,00	0,82
US61747YDU64	4,1000 % Morgan Stanley USD MTN 13/23	USD	400,0	% 103,295	413.181,20	0,82
US629377BY75	6,2500 % NRG Energy USD Notes 15/24	USD	400,0	% 100,000	400.000,00	0,80
US68389XBC83	2,9500 % Oracle USD Notes 15/25	USD	400,0	% 98,598	394.392,40	0,79
US713448BY31	2,7500 % PepsiCo USD Notes 12/22	USD	400,0	% 101,347	405.386,40	0,81
US842587CS44	2,3500 % Southern USD Notes 16/21	USD	400,0	% 98,107	392.426,80	0,78
US84762LAU98	5,7500 % Spectrum Brands USD Notes 16/25	USD	400,0	% 106,250	425.000,00	0,85
US852061AS99	6,0000 % Sprint Communications USD Notes 12/22	USD	400,0	% 102,250	409.000,00	0,82
US911365BD50	5,5000 % United Rentals North America USD Notes 15/25	USD	400,0	% 103,625	414.500,00	0,83
US912828P790	1,5000 % United States Government USD Bonds 16/23	USD	4.000,0	% 96,477	3.859.064,00	7,71
US913017BV07	3,1000 % United Technologies USD Notes 12/22	USD	400,0	% 102,839	411.357,20	0,82
US92343VBR42	5,1500 % Verizon Communications USD Notes 13/23	USD	400,0	% 109,926	439.702,00	0,88
US92826CAD48	3,1500 % Visa USD Notes 15/25	USD	400,0	% 100,406	401.624,00	0,80
US949746SK86	3,0690 % Wells Fargo USD Notes 17/23	USD	400,0	% 100,478	401.912,80	0,80
US958102AL92	10,5000 % Western Digital USD Notes 17/24	USD	350,0	% 118,125	413.437,50	0,83
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					17.228.140,80	34,40
Obligationen					17.228.140,80	34,40
Kanada					417.500,00	0,83
US683715AA49	5,6250 % Open Text USD Notes 15/23 144A	USD	400,0	% 104,375	417.500,00	0,83
Niederlande					430.000,00	0,86
US013822AA98	6,7500 % Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24 144A	USD	400,0	% 107,500	430.000,00	0,86
USA					16.380.640,80	32,71
US031162BM10	3,8750 % Amgen USD Notes 11/21	USD	400,0	% 105,222	420.889,60	0,84

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US037833BY53	3,2500 % Apple USD Notes 16/26	USD	400,0	% 100,753	403.010,00	0,80
US11134LAC37	3,0000 % Broadcom Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 17/22 144A	USD	400,0	% 99,975	399.901,20	0,80
US1248EPBR37	5,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 16/26	USD	400,0	% 103,375	413.500,00	0,83
US161175BB96	4,4640 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD Notes 16/22	USD	400,0	% 105,034	420.134,80	0,85
US17275RBL50	2,5000 % Cisco Systems USD Notes 16/26	USD	400,0	% 95,013	380.050,80	0,76
US20030NBS99	3,1500 % Comcast USD Notes 16/26	USD	400,0	% 98,271	393.084,80	0,78
US20337YAA55	6,0000 % CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	400,0	% 105,125	420.500,00	0,84
US126307AF48	6,7500 % CSC Holdings USD Notes 11/21	USD	400,0	% 109,062	436.248,00	0,87
US25272KAW36	7,1250 % Diamond 1 Finance Via Diamond 2 Finance USD Notes 16/24	USD	400,0	% 110,555	442.221,20	0,88
US25470XAJ46	5,8750 % DISH DBS USD Notes 12/22	USD	400,0	% 105,313	421.252,00	0,84
US256746AB46	5,7500 % Dollar Tree USD Notes 16/23	USD	400,0	% 106,625	426.500,00	0,85
US29444UAN63	5,3750 % Equinix USD Notes 14/22	USD	400,0	% 105,250	421.000,00	0,84
US319963BP82	7,0000 % First Data USD Notes 15/23	USD	400,0	% 107,340	429.360,00	0,86
US444454AA09	7,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	400,0	% 111,125	444.500,00	0,89
US50076QAZ90	3,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/22	USD	400,0	% 102,206	408.824,00	0,82
US588056AR22	7,7500 % Mercer International USD Notes 15/22	USD	400,0	% 107,500	430.000,00	0,86
US595112BA01	5,8750 % Micron Technology USD Notes 14/22	USD	400,0	% 104,875	419.500,00	0,84
US594918BJ27	3,1250 % Microsoft USD Notes 15/25	USD	400,0	% 100,708	402.833,60	0,80
US737446AM60	5,7500 % Post Holdings USD Notes 17/27	USD	400,0	% 100,750	403.000,00	0,80
US744320AM42	5,6250 % Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	400,0	% 107,275	429.100,00	0,86
US87264AAE55	6,8360 % T-Mobile USA USD Notes 13/23	USD	400,0	% 107,250	429.000,00	0,86
US912828W556	1,8750 % United States Government USD Bonds 17/22	USD	3.000,0	% 99,648	2.989.452,00	5,97
US912828W481	2,1250 % United States Government USD Bonds 17/24	USD	3.000,0	% 99,268	2.978.028,00	5,94
US931427AH10	3,8000 % Walgreens Boots Alliance USD Notes 14/24	USD	400,0	% 102,063	408.250,80	0,81
US97381WAX20	7,5000 % Windstream Services USD Notes 12/22	USD	400,0	% 97,250	389.000,00	0,78
US983793AD29	6,5000 % XPO Logistics USD Notes 15/22	USD	400,0	% 105,375	421.500,00	0,84
Investmentanteile	(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)				4.982.027,12	9,95
Irland					4.982.027,12	9,95
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	44.450	USD 112,082	4.982.027,12	9,95
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					47.183.743,62	94,19
Einlagen bei Kreditinstituten					2.516.679,58	5,02
Täglich fällige Gelder					2.516.679,58	5,02
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.516.679,58	5,02
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.516.679,58	5,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					393.977,43	0,79
Teilfondsvermögen					50.094.400,63	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

			31.03.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808		10,01
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717		100.184,59
- Klasse X7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ1/ISIN: LU1560902634		1,00
Aktienumlauf in Stück			1.656
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808		105
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717		500
- Klasse X7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ1/ISIN: LU1560902634		1.051
Teilfondsvermögen in Mio. USD			50,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	79,24
Investmentanteile Irland	9,95
Obligationen Vereinigtes Königreich	2,50
Obligationen sonstiger Länder	2,50
Sonstige Vermögenswerte	5,81
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 47.188.028,55)	47.183.743,62
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.516.679,58
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	414.244,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	50.114.667,20
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.266,57
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-20.266,57
Teilfondsvermögen	50.094.400,63

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	50.002.101,00
Mittelrückflüsse	0,00
Betriebsergebnis	92.299,63
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	50.094.400,63

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	1.656
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	1.656

Allianz Asia Pacific Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					24.836.889,97	93,73
Aktien					22.618.096,78	85,35
Australien					3.292.556,82	12,43
AU000000CGF5	Challenger	Shs	143.801	AUD 12,550	1.290.472,14	4,87
AU000000IPL1	Incitec Pivot	Shs	139.209	AUD 3,760	374.281,33	1,41
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	104.181	AUD 12,890	960.250,28	3,63
AU000000STO6	Santos	Shs	245.674	AUD 3,800	667.553,07	2,52
China					4.345.180,66	16,39
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	1.044.000	HKD 6,250	785.272,31	2,96
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	145.000	HKD 23,850	416.194,32	1,57
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	200.000	HKD 16,100	387.521,35	1,46
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	172.000	HKD 7,460	154.421,24	0,58
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	203.500	HKD 43,500	1.065.352,77	4,02
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	57.300	HKD 222,800	1.536.418,67	5,80
Hongkong					3.585.617,15	13,54
HK0000069689	AIA Group	Shs	103.400	HKD 49,000	609.756,43	2,30
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	111.500	HKD 31,750	426.047,84	1,61
HK0941009539	China Mobile	Shs	47.500	HKD 85,050	486.191,87	1,83
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	56.000	HKD 21,000	141.529,54	0,53
HK0000049939	China Unicom	Shs	646.000	HKD 10,400	808.547,66	3,06
BMG6901M1010	Giordano International	Shs	598.000	HKD 4,220	303.706,02	1,15
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	10.800	HKD 195,600	254.233,26	0,96
HK0008011667	PCCW	Shs	1.008.000	HKD 4,580	555.604,53	2,10
Indien					1.082.296,59	4,08
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	23.806	INR 1.284,500	440.917,59	1,66
INE481G01011	UltraTech Cement	Shs	11.151	INR 3.989,000	641.379,00	2,42
Indonesien					485.265,71	1,83
ID1000122807	Astra International	Shs	474.800	IDR 8.625,000	287.386,69	1,08
ID1000095003	Bank Mandiri Persero	Shs	241.000	IDR 11.700,000	197.879,02	0,75
Italien					524.570,93	1,98
IT0003874101	PRADA	Shs	133.500	HKD 32,650	524.570,93	1,98
Macau					296.345,52	1,12
KYG7800X1079	Sands China	Shs	68.400	HKD 36,000	296.345,52	1,12
Philippinen					350.687,49	1,32
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	160.000	PHP 117,600	350.687,49	1,32
Singapur					708.665,67	2,67
SG1J26887955	Singapore Exchange	Shs	72.200	SGD 7,700	371.984,96	1,40
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	134.900	SGD 3,730	336.680,71	1,27
Südkorea					4.096.133,38	15,46
KR7021240007	Coway	Shs	7.159	KRW 96.200,000	575.903,16	2,17
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	8.198	KRW 36.950,000	253.305,36	0,96
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	7.267	KRW 47.100,000	286.218,76	1,08
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	6.929	KRW 78.800,000	456.582,02	1,72
KR7035420009	NAVER	Shs	558	KRW 855.000,000	398.953,55	1,51
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	919	KRW 2.060.000,000	1.583.086,90	5,97
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	13.911	KRW 46.600,000	542.083,63	2,05
Taiwan					3.032.840,81	11,44
TW0002395001	Advantech	Shs	78.346	TWD 254,000	613.309,28	2,31
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	57.244	TWD 162,500	286.689,86	1,08
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	274.000	TWD 49,500	418.008,15	1,58
TW0002059003	King Slide Works	Shs	39.000	TWD 435,000	522.856,91	1,97
TW0003008009	Largan Precision	Shs	5.000	TWD 4.780,000	736.591,82	2,78
TW0004915004	Primax Electronics	Shs	297.000	TWD 49,750	455.384,79	1,72
Thailand					391.766,06	1,48
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	254.000	THB 56,750	391.766,06	1,48
USA					426.169,99	1,61
KYG6501M1050	Nexxteer Automotive Group	Shs	309.000	HKD 11,460	426.169,99	1,61
Partizipationsscheine					2.218.793,19	8,38
China					1.533.045,04	5,79
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	10.948	USD 108,850	1.114.406,33	4,21
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	1.001	USD 172,360	161.343,29	0,61
US98426T1060	YY (ADR's)	Shs	5.869	USD 46,880	257.295,42	0,97
USA					685.748,15	2,59
AU000000RMD6	Resmed (CDI's)	Shs	103.230	AUD 9,290	685.748,15	2,59
Investmentanteile					968.212,32	3,65

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					968.212,32	3,65
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz In- dia Equity -I- USD - (1,290%)	Shs	535 USD	1.244,560	622.658,57	2,35
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,970%)	Shs	349 USD	1.058,790	345.553,75	1,30
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					25.805.102,29	97,38
Einlagen bei Kreditinstituten					759.038,71	2,86
Täglich fällige Gelder					759.038,71	2,86
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			759.038,71	2,86
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					759.038,71	2,86
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	-63.605,05
Teilfondsvermögen					EUR	26.500.535,95

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0D LLG/ISIN: LU0204480833	25,31	23,89	21,42
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0D LLU/ISIN: LU0204482706	25,69	24,20	21,57
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0D LLJ/ISIN: LU0204485717	18,25	18,01	16,21
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	20,87	20,58	18,41
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0D LLG/ISIN: LU0204480833	1.056.259	1.157.043	1.278.691
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0D LLU/ISIN: LU0204482706	949.775	1.037.970	1.060.001
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0D LLJ/ISIN: LU0204485717	72.303	79.758	32.983
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	24.815	33.069	35.893
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	9.366	6.246	149.814
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	26,5	27,4	26,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	31,99
Kommunikation	20,09
Technologie	11,97
Konsumgüter, zyklisch	10,77
Industrie	8,63
Konsumgüter, nicht zyklisch	4,05
Teilfonds	3,65
Grundstoffe	3,13
Energie	3,10
Sonstige Vermögenswerte	2,62
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	26,03
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	52,10	0,00
- Negativer Zinssatz	-339,19	0,00
Dividenden	147.616,47	222.693,89
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	3.718,54	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	151.047,92	222.719,92
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-197,57
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.810,05	-6.185,03
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-220.896,79	-241.692,14
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-226.706,84	-248.074,74
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	5.940,43	5.490,28
Nettoertrag/-verlust	-69.718,49	-19.864,54
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	360.415,06	461.849,42
- Devisentermingeschäften	3.520,99	-2.307,27
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-166.080,13	-1.363.878,38
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-25.741,97	51.767,41
Nettogewinn/-verlust	102.395,46	-872.433,36
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	3.666,94	-740,99
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.603.405,98	1.535.579,24
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.709.468,38	662.404,89

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 19.307.168,75)	25.805.102,29	25.972.847,18
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	759.038,71	1.367.063,44
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	109.541,97	78.031,52
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	253,10	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	26.673.936,07	27.417.942,14
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-93.659,98	-5.575,16
- Wertpapiergeschäften	-38.686,74	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-41.053,40	-41.375,39
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-173.400,12	-46.950,55
Teilfondsvermögen	26.500.535,95	27.370.991,59

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	27.370.991,59	26.391.603,12
Mittelzuflüsse	1.990.766,24	9.397.564,41
Mittelrückflüsse	-4.342.827,81	-10.860.370,10
Ausschüttung	-247.663,99	-298.877,76
Ertragsausgleich	19.801,54	-145.228,81
Betriebsergebnis	1.709.468,38	2.886.300,73
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	26.500.535,95	27.370.991,59

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.157.043	1.278.692
- ausgegeben	87.802	465.271
- zurückgenommen	-188.586	-586.920
- am Ende des Berichtszeitraums	1.056.259	1.157.043

Allianz Asian Multi Income Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					51.941.969,22	87,70
Aktien					34.753.847,55	58,66
Australien					8.514.810,36	14,38
AU000000ABC7	Adelaide Brighton	Shs	132.300	AUD 5,680	574.606,89	0,97
AU000000AGL7	AGL Energy	Shs	33.700	AUD 26,370	679.520,69	1,15
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	29.400	AUD 31,820	715.336,12	1,21
AU000000BKL7	Blackmores	Shs	7.800	AUD 112,540	671.218,88	1,13
AU000000BLD2	Boral	Shs	129.454	AUD 5,840	578.084,03	0,98
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	10.295	AUD 85,910	676.289,62	1,14
AU000000CPU5	Computershare	Shs	58.200	AUD 14,060	625.706,92	1,06
AU000000IPL1	Incitec Pivot	Shs	242.300	AUD 3,760	696.632,79	1,18
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	71.200	AUD 12,890	701.771,24	1,18
AU000000STO6	Santos	Shs	232.700	AUD 3,800	676.149,35	1,14
AU000000SK17	Spark Infrastructure Group	Shs	380.700	AUD 2,370	689.912,28	1,16
AU000000TSL2	Telstra	Shs	159.200	AUD 4,660	567.272,37	0,96
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	27.000	AUD 32,080	662.309,18	1,12
China					3.133.753,30	5,28
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	1.384.000	HKD 3,860	687.516,01	1,16
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	854.000	HKD 6,300	692.401,24	1,17
HK0883013259	CNOOC	Shs	453.000	HKD 9,280	541.010,38	0,91
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	972.000	HKD 5,080	635.461,72	1,07
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	402.000	HKD 11,160	577.363,95	0,97
Hongkong					12.274.497,24	20,72
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	162.500	HKD 31,750	663.982,32	1,12
BMG2098R1025	Cheung Kong Infrastructure Holdings	Shs	73.000	HKD 61,000	573.075,86	0,97
HK0941009539	China Mobile	Shs	77.000	HKD 85,050	842.799,87	1,42
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	358.000	HKD 14,020	645.937,44	1,09
BMG2624N1535	Dairy Farm International Holdings	Shs	60.900	USD 9,080	552.972,00	0,93
BMG6901M1010	Giordano International	Shs	1.220.000	HKD 4,220	662.569,90	1,12
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	446.000	HKD 11,080	635.966,20	1,07
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	32.600	HKD 157,600	661.200,59	1,12
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Shs	540.000	HKD 10,060	699.119,09	1,18
BMG4587L1090	Hongkong Land Holdings	Shs	101.800	USD 7,690	782.842,00	1,32
KYG459951003	Hopewell Highway Infrastructure	Shs	969.500	HKD 4,190	522.782,76	0,88
KYG4672G1064	Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	Shs	1.782.000	HKD 2,310	529.759,92	0,89
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	9.500	USD 64,250	610.375,00	1,03
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	278.000	HKD 14,180	507.318,20	0,86
HK0008011667	PCCW	Shs	1.222.000	HKD 4,580	720.271,29	1,22
KYG7814S1021	Sa Sa International Holdings	Shs	1.408.000	HKD 3,060	554.476,95	0,94
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	48.000	HKD 114,200	705.450,85	1,19
HK0000063609	Swire Properties	Shs	205.200	HKD 24,900	657.561,11	1,11
BMG9400S1329	VTech Holdings	Shs	62.400	HKD 92,900	746.035,89	1,26
Malaysia					1.362.644,59	2,30
MYL471500008	Genting Malaysia	Shs	552.500	MYR 5,450	680.787,93	1,15
MYL115500000	Malayan Banking	Shs	338.100	MYR 8,920	681.856,66	1,15
Neuseeland					679.799,95	1,15
NZCENE0001S6	Contact Energy	Shs	192.200	NZD 5,060	679.799,95	1,15
Philippinen					724.830,49	1,22
PHY7072Q1032	PLDT	Shs	22.095	PHP 1.646,000	724.830,49	1,22
Singapur					1.848.629,44	3,12
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	42.200	SGD 19,400	585.775,62	0,99
SG1U68934629	Keppel	Shs	105.900	SGD 6,940	525.862,91	0,89
SG1J94892465	UMS Holdings	Shs	1.204.700	SGD 0,855	736.990,91	1,24
Südkorea					1.689.747,56	2,85
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	3.823	KRW 157.500,000	538.426,63	0,91
KR7030200000	KT	Shs	20.138	KRW 31.900,000	574.445,32	0,97
KR7017670001	SK Telecom	Shs	2.560	KRW 252.000,000	576.875,61	0,97
Taiwan					2.521.966,71	4,25
TW0002395001	Advantech	Shs	63.000	TWD 254,000	527.379,09	0,89
TW0002324001	Compal Electronics	Shs	1.012.000	TWD 19,800	660.380,65	1,11
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	227.225	TWD 91,000	681.469,06	1,15
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	321.000	TWD 61,700	652.737,91	1,10
Thailand					1.413.372,08	2,39
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	138.800	THB 178,500	720.069,75	1,22
TH0465010013	Electricity Generating	Shs	115.800	THB 206,000	693.302,33	1,17

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Vereinigtes Königreich								
GB0005405286	HSBC Holdings		Shs	72.400	HKD 63,300	589.795,83	1,00	
Obligationen							16.616.006,50	28,07
Bermudas							614.862,00	1,04
USG37767AA13	7,0000	% GCX USD Notes 14/19	USD	600,0	% 102,477	614.862,00	1,04	
Britische Jungferinseln							3.025.781,00	5,11
XS1519630484	8,7500	% Baoxin Auto Finance I USD FLR-Notes 16/undefined	USD	600,0	% 105,041	630.246,00	1,06	
XS1331758737	6,9000	% Blue Sky Fliers USD Notes 16/19	USD	400,0	% 102,579	410.314,00	0,69	
XS1269824964	9,6250	% Oceanwide Holdings International 2015 USD Notes 15/20	USD	500,0	% 109,851	549.255,00	0,93	
XS1567389728	7,9500	% RKP Overseas Finance 2016 A USD Notes 17/undefined	USD	400,0	% 103,856	415.424,00	0,70	
XS1580443072	6,6250	% Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	600,0	% 100,266	601.596,00	1,02	
USG85381AA26	8,5000	% Studio City Finance USD Notes 12/20	USD	400,0	% 104,737	418.946,00	0,71	
Kaimaninseln							3.125.932,00	5,28
XS1415758991	7,2500	% 361 Degrees International USD Notes 16/21	USD	500,0	% 108,485	542.425,00	0,92	
XS0872777122	8,2500	% Agile Group Holdings USD FLR-Notes 13/undefined	USD	400,0	% 103,813	415.250,00	0,70	
XS1219965297	8,7500	% Central China Real Estate USD Notes 15/21	USD	400,0	% 109,760	439.040,00	0,74	
XS1512966372	6,7500	% Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	200,0	% 104,098	208.195,00	0,35	
XS1221908897	10,8750	% China Aoyuan Property Group USD Notes 15/18	USD	400,0	% 107,718	430.872,00	0,73	
XS1543555533	6,3500	% China Aoyuan Property Group USD Notes 17/20	USD	200,0	% 103,563	207.126,00	0,35	
XS1241497384	10,0000	% China SCE Property Holdings USD Notes 15/20	USD	400,0	% 111,371	445.484,00	0,75	
XS1248231299	7,3750	% VLL International USD MTN 15/22	USD	400,0	% 109,385	437.540,00	0,74	
China							1.432.777,00	2,42
XS1580430681	7,0000	% China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	400,0	% 102,643	410.570,00	0,69	
XS1565437057	5,0000	% Future Land Development Holdings USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,897	201.794,00	0,34	
XS1526054637	7,2500	% Reward International Investment USD Notes 17/20	USD	400,0	% 101,863	407.452,00	0,69	
XS1549245238	6,2500	% Times Property Holdings USD Notes 17/20	USD	200,0	% 103,330	206.659,00	0,35	
XS1555300497	6,0000	% Yuzhou Properties USD Notes 17/22	USD	200,0	% 103,151	206.302,00	0,35	
Hongkong							2.062.124,00	3,49
XS1565411250	7,9500	% China Singyes Solar Technologies Holdings USD Notes 17/19	USD	200,0	% 102,691	205.381,00	0,35	
XS1008223858	8,2500	% China South City Holdings USD Notes 14/19	USD	200,0	% 104,262	208.523,00	0,35	
XS1488049740	6,7500	% China South City Holdings USD Notes 16/21	USD	200,0	% 100,375	200.750,00	0,34	
XS1572352653	6,3750	% Grand China Air Hong Kong USD MTN 17/19	USD	400,0	% 101,846	407.384,00	0,69	
XS1512652600	8,2500	% United Photovoltaics Group USD Notes 17/20	USD	600,0	% 103,519	621.114,00	1,05	
XS1521768058	5,8750	% Yanlord Land HK USD Notes 17/22	USD	400,0	% 104,743	418.972,00	0,71	
Indien							625.625,40	1,06
USV4256QA95	7,0000	% HT Global IT Solutions Holdings USD Notes 16/21	USD	600,0	% 104,271	625.625,40	1,06	
Indonesien							400.272,00	0,68
XS1588422201	5,5000	% Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 17/22	USD	400,0	% 100,068	400.272,00	0,68	
Philippinen							426.708,00	0,72
XS1061082696	7,5000	% SMC Global Power Holdings USD FLR-Notes 14/undefined	USD	400,0	% 106,677	426.708,00	0,72	
Singapur							3.268.758,50	5,51
XS1090889947	5,9500	% ABIA Investment USD Notes 14/24	USD	400,0	% 103,475	413.900,00	0,70	
USY00371AA53	6,9500	% Alam Synergy USD Notes 13/20	USD	400,0	% 102,967	411.868,00	0,70	
USY2749KAB62	8,2500	% Golden Legacy USD Notes 16/21	USD	600,0	% 106,028	636.165,00	1,06	
USY58527AA39	9,7500	% Marquee Land USD Notes 14/19	USD	400,0	% 106,737	426.948,00	0,72	
XS1179926750	6,2500	% Pratama Agung USD Notes 15/20	USD	400,0	% 104,780	419.120,00	0,71	
USY8162BAH88	8,5000	% STATS ChipPAC USD Notes 15/20	USD	500,0	% 108,228	541.137,50	0,91	
XS1054375446	7,0000	% Theta Capital USD Notes 14/22	USD	400,0	% 104,905	419.620,00	0,71	
Niederlande							1.633.166,60	2,76
USN4717BAD84	6,5000	% Jababeka International USD Notes 16/23	USD	400,0	% 103,182	412.727,60	0,70	
XS1555346995	7,1250	% Jain International Trading USD Notes 17/22	USD	600,0	% 99,371	596.223,00	1,01	
XS1555631925	7,6250	% PB International USD Notes 17/22	USD	600,0	% 104,036	624.216,00	1,05	
REITs (Real Estate Investment Trusts)							572.115,17	0,97
Australien							572.115,17	0,97
AU000000VVR9	Viva Energy Real Estate Investment Trust		Shs	314.372	AUD 2,380	572.115,17	0,97	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							520.000,00	0,88
Obligationen							520.000,00	0,88

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Australien						
USQ94606AG79	7,8750 % Virgin Australia Holdings USD Notes 16/21	USD	500,0	% 104,000	520.000,00	0,88
Investmentanteile					4.497.520,00	7,59
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					4.497.520,00	7,59
LU1568876251	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Multi Income Plus -AMg- USD - (2,300%)	Shs	250.000	USD 10,100	2.525.000,00	4,26
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0,580%)	Shs	1.760	USD 1.120,750	1.972.520,00	3,33
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					56.959.489,22	96,17
Einlagen bei Kreditinstituten					2.242.367,03	3,79
Täglich fällige Gelder					2.242.367,03	3,79
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.037.391,88	3,44
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			204.975,15	0,35
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.242.367,03	3,79

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-7.908,50	-0,02
Devisentermingeschäfte				-7.908,50	-0,02
Sold AUD / Bought USD - 05 Apr 2017	AUD	-3.680,33		4,29	0,00
Sold AUD / Bought USD - 28 Apr 2017	AUD	-477.032,86		-20,12	0,00
Sold GBP / Bought USD - 05 Apr 2017	GBP	-21.770,98		-87,71	0,00
Sold GBP / Bought USD - 28 Apr 2017	GBP	-305.620,00		4.348,47	0,01
Sold NZD / Bought USD - 05 Apr 2017	NZD	-74.509,80		165,30	0,00
Sold SGD / Bought USD - 05 Apr 2017	SGD	-4.996,34		6,65	0,00
Sold USD / Bought AUD - 05 Apr 2017	USD	-12.122,11		-18,43	0,00
Sold USD / Bought AUD - 28 Apr 2017	USD	-12.509.242,34		7.520,32	0,01
Sold USD / Bought CAD - 28 Apr 2017	USD	-432.170,69		-469,10	0,00
Sold USD / Bought CNH - 28 Apr 2017	USD	-154.501,58		-277,74	0,00
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	-351.951,39		-3.192,35	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 28 Apr 2017	USD	-1.207.454,72		-7.386,95	-0,01
Sold USD / Bought NZD - 28 Apr 2017	USD	-1.344.317,20		-9.300,22	-0,02
Sold USD / Bought SGD - 28 Apr 2017	USD	-695.880,55		799,09	0,00
Anlage in Derivaten				-7.908,50	-0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				33.404,08	0,06
Teilfondsvermögen				59.227.351,83	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	8,37	8,22	7,91
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	10,27	10,08	--
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	10,34	10,12	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	8,88	8,60	8,21
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	10,47	10,15	--
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	10,42	10,22	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	10,35	10,15	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	7,57	7,39	7,03
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	10,47	10,20	--
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	10,27	10,10	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	10,37	10,18	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	8,17	7,97	7,57
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	10,43	10,18	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	11,79	11,16	9,86
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	15,62	14,73	12,92
Aktienumlauf in Stück	28.518.521	25.632.724	26.392.669
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	1.573.733	1.133.923	995.085
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	292.300	243.983	--
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	55.939	12.014	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	8.466	10.480	7.296
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	95.328	73.366	--
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	31.402	29.862	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	63.320	16.434	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	22.622.879	21.055.823	23.192.279
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	1.275.381	1.062.432	--
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	185.371	22.620	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	93.719	16.226	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	1.895.249	1.677.151	1.360.687
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	131.823	96.817	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	146.236	131.916	24.872
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	47.375	49.677	812.451
Teilfondsvermögen in Mio. USD	59,2	48,0	47,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien Hongkong	20,72
Aktien Australien	14,38
Investmentanteile Luxemburg	7,59
Anleihen Singapur	5,51
Anleihen Kaimaninseln	5,28
Aktien China	5,28
Anleihen Britische Jungferninseln	5,11
Aktien Taiwan	4,25
Anleihen Hongkong	3,49
Aktien Singapur	3,12
Aktien Südkorea	2,85
Obligationen sonstiger Länder	9,56
Aktien sonstiger Länder	8,06
REITs Australien	0,97
Sonstige Vermögenswerte	3,83
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 53.991.994,28)	56.959.489,22	46.046.832,93
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.242.367,03	3.032.914,16
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	273.224,36	202.215,75
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	248.140,07	161.139,57
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	583.420,12	116.747,16
- Wertpapiergeschäften	0,00	612.917,87
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	4.361,87
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	12.844,12	1.197,61
Gesamtvermögen	60.319.484,92	50.178.326,92
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	-8.637,89
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-350.582,56	-110.623,17
- Wertpapiergeschäften	-646.440,00	-1.906.886,60
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-74.357,91	-62.811,35
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-20.752,62	-43.546,11
Gesamtverbindlichkeiten	-1.092.133,09	-2.132.505,12
Teilfondsvermögen	59.227.351,83	48.045.821,80

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	48.045.821,80	47.632.164,26
Mittelzuflüsse	35.480.278,28	52.460.715,22
Mittelrückflüsse	-25.883.434,94	-55.624.889,64
Ausschüttung	-1.641.421,71	-3.296.427,68
Ertragsausgleich	-256.878,06	450.706,60
Betriebsergebnis	3.482.986,46	6.423.553,04
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	59.227.351,83	48.045.821,80

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	25.632.724	26.392.670
- ausgegeben	15.597.132	26.456.200
- zurückgenommen	-12.711.335	-27.216.146
- am Ende des Berichtszeitraums	28.518.521	25.632.724

Allianz Asian Small Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					51.160.365,05	94,76
Aktien					50.621.245,05	93,76
China					5.398.067,43	10,00
KYG2110A1114	Chinasoft International	Shs	2.130.000	HKD 4,470	1.225.311,60	2,27
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	1.500.000	HKD 3,020	582.985,32	1,08
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	282.000	HKD 31,300	1.135.933,39	2,10
KYG8190F1028	Silergy	Shs	79.487	TWD 560,000	1.467.008,98	2,72
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	135.000	HKD 56,800	986.828,14	1,83
Hongkong					3.885.073,39	7,19
HK0257001336	China Everbright International	Shs	565.000	HKD 10,460	760.570,63	1,41
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	584.000	HKD 13,900	1.044.689,11	1,93
BMG5800U1071	Man Wah Holdings	Shs	1.530.000	HKD 6,170	1.214.887,36	2,25
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure	Shs	1.122.000	HKD 5,990	864.926,29	1,60
Indien					6.949.683,15	12,88
INE212H01026	AIA Engineering	Shs	14.319	INR 1.552,550	342.779,48	0,63
INE421D01022	CCL Products India	Shs	115.259	INR 341,800	607.440,08	1,13
INE739E01017	Cera Sanitaryware	Shs	8.260	INR 2.939,900	374.428,71	0,69
INE752H01013	Credit Analysis & Research	Shs	47.403	INR 1.614,500	1.180.050,01	2,19
INE435G01025	Dhanuka Agritech	Shs	26.418	INR 795,000	323.834,86	0,60
INE203G01019	Indraprastha Gas	Shs	61.000	INR 1.010,400	950.341,53	1,76
INE095N01023	NBCC India	Shs	307.484	INR 172,000	815.469,09	1,51
INE211B01039	Phoenix Mills	Shs	166.480	INR 377,950	970.181,42	1,80
INE603J01030	PI Industries	Shs	82.112	INR 830,900	1.051.990,76	1,95
INE410B01029	Vinati Organics	Shs	28.812	INR 749,950	333.167,21	0,62
Indonesien					2.986.451,24	5,53
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	2.299.500	IDR 4.620,000	797.245,13	1,48
ID1000087901	Tiga Pilar Sejahtera Food	Shs	3.345.000	IDR 2.190,000	549.739,22	1,02
ID1000137706	Waskita Beton Precast	Shs	21.335.800	IDR 500,000	800.562,83	1,48
ID1000126105	Waskita Karya	Shs	4.716.800	IDR 2.370,000	838.904,06	1,55
Malaysia					924.941,44	1,71
MYQ016600007	Inari Amertron	Shs	2.005.400	MYR 2,040	924.941,44	1,71
Pakistan					2.937.691,60	5,44
PK0012101017	Engro	Shs	271.300	PKR 367,000	949.795,86	1,76
PK0065001015	HUB Power	Shs	545.300	PKR 130,000	676.228,18	1,25
PK0081901016	United Bank	Shs	619.100	PKR 222,100	1.311.667,56	2,43
Philippinen					2.520.537,72	4,67
PHY1244L1009	CEMEX Holdings Philippines	Shs	5.580.000	PHP 7,030	781.811,66	1,45
PHY731961264	Robinsons Land	Shs	1.498.000	PHP 23,000	686.676,63	1,27
PHY7318T1017	Robinsons Retail Holdings	Shs	685.540	PHP 77,000	1.052.049,43	1,95
Südkorea					6.271.954,62	11,62
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	18.968	KRW 35.000,000	593.651,08	1,10
KR7214320004	Innocean Worldwide	Shs	5.667	KRW 61.600,000	312.158,81	0,58
KR7051600005	Korea Plant Service & Engineering	Shs	13.400	KRW 62.400,000	747.706,34	1,38
KR7204320006	Mando	Shs	4.597	KRW 259.500,000	1.066.727,62	1,98
KR7089600001	Nasmedia	Shs	31.823	KRW 39.050,000	1.111.229,68	2,06
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	13.200	KRW 47.100,000	555.951,00	1,03
KR7141000000	Viatron Technologies	Shs	55.000	KRW 19.950,000	981.176,79	1,82
KR7115960007	Yonwoo	Shs	33.900	KRW 29.800,000	903.353,30	1,67
Taiwan					9.900.019,44	18,33
TW0002634003	Aerospace Industrial Development	Shs	703.000	TWD 38,400	889.682,79	1,65
TW0006414006	Ennoconn	Shs	97.442	TWD 396,500	1.273.321,35	2,36
TW0002059003	King Slide Works	Shs	75.000	TWD 435,000	1.075.224,52	1,99
TW0009951004	Macauto Industrial	Shs	1.000	TWD 173,000	5.701,57	0,01
TW0004915004	Primax Electronics	Shs	745.000	TWD 49,750	1.221.512,73	2,26
TW0003023008	Sinbon Electronics	Shs	435.665	TWD 74,500	1.069.689,13	1,98
TW0008341009	Sunny Friend Environmental Technology	Shs	214.000	TWD 146,000	1.029.710,80	1,91
TW0009911008	Taiwan Sakura	Shs	757.000	TWD 36,150	901.888,44	1,67
TW0008436007	TCI	Shs	237.223	TWD 171,500	1.340.817,15	2,48
TW0001319002	Tong Yang Industry	Shs	629.000	TWD 52,700	1.092.470,96	2,02
Thailand					2.189.688,30	4,06
TH0308010Y16	AP Thailand	Shs	2.650.000	THB 7,200	554.530,26	1,03
TH0122B10Z13	KCE Electronics	Shs	343.200	THB 105,000	1.047.329,80	1,94
TH0293010Y10	Malee Group	Shs	204.300	THB 99,000	587.828,24	1,09
USA					2.408.831,87	4,46
KYG114741062	Bizlink Holding	Shs	177.000	TWD 172,500	1.006.261,84	1,86

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
KYG6501M1050	Nesteer Automotive Group	Shs	951.000	HKD 11,460	1.402.570,03	2,60	
Vietnam						4.248.304,85	7,87
VN000000CI16	Ho Chi Minh City Infrastructure Investment	Shs	649.040	VND 37.700,000	1.075.315,67	1,99	
VN000000MSN4	Masan Group	Shs	509.740	VND 47.050,000	1.053.977,89	1,95	
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	158.440	VND 168.300,000	1.171.850,23	2,17	
VN000000PVD2	PetroVietnam Drilling & Well Services	Shs	713.000	VND 20.050,000	628.242,14	1,17	
VN000000QNS5	Quang Ngai Sugar	Shs	59.000	VND 123.000,000	318.918,92	0,59	
Partizipationsscheine						539.120,00	1,00
China						539.120,00	1,00
US98426T1060	YY (ADR's)	Shs	11.500	USD 46,880	539.120,00	1,00	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						51.160.365,05	94,76
Einlagen bei Kreditinstituten						2.728.483,71	5,05
Täglich fällige Gelder						2.728.483,71	5,05
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch						2.728.483,71	5,05
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.728.483,71	5,05
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						104.519,14	0,19
Teilfondsvermögen						53.993.367,90	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	10,36	10,20	9,45
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	1.066,78	1.046,12	960,39
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	1.056,55	1.039,51	961,36
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	96.175	95.528	113.180
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	45.728	65.582	73.716
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	21.461	242	8.030
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	28.986	29.704	31.434
Teilfondsvermögen in Mio. USD	54,0	31,8	38,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien Taiwan	18,33
Aktien Indien	12,88
Aktien Südkorea	11,62
Aktien China	10,00
Aktien Vietnam	7,87
Aktien Hongkong	7,19
Aktien Indonesien	5,53
Aktien Pakistan	5,44
Aktien Philippinen	4,67
Aktien USA	4,46
Aktien Thailand	4,06
Aktien Malaysia	1,71
Partizipationsscheine China	1,00
Sonstige Vermögenswerte	5,24
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-90,07	0,00
Dividenden	281.118,03	124.015,05
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	23,90	0,00
Summe der Erträge	281.051,86	124.015,05
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-62,97
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.452,97	-2.075,43
Erfolgsbezogene Vergütung	-439,37	-389,34
Pauschalvergütung	-356.775,96	-342.972,38
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-359.668,30	-345.500,12
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-24.660,04	3.072,47
Nettoertrag/-verlust	-103.276,48	-218.412,60
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	64.969,04	-977.033,04
- Devisentermingeschäften	4,23	-3.121,46
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	761.991,97	-2.765.990,11
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	362.701,30	-17.483,74
Nettogewinn/-verlust	1.086.390,06	-3.982.040,95
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	12.933,08	27.447,24
- Devisentermingeschäften	0,00	1.710,73
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	984.757,21	2.838.794,17
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	2.084.080,35	-1.114.088,91

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 44.995.879,43)	51.160.365,05	30.920.694,96
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.728.483,71	578.141,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	180.035,92	89.074,27
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	101,37	2.875,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	451.259,18
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	54.068.986,05	32.042.045,35
Bankverbindlichkeiten	0,00	-130.452,43
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.157,01	0,00
- Wertpapiergeschäften	-799,98	-54.545,31
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-73.661,16	-56.933,61
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-75.618,15	-241.931,35
Teilfondsvermögen	53.993.367,90	31.800.114,00

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	31.800.114,00	38.627.886,38
Mittelzuflüsse	21.848.655,86	845.596,78
Mittlerückflüsse	-1.401.441,05	-1.618.225,46
Ertragsausgleich	-338.041,26	14.411,27
Betriebsergebnis	2.084.080,35	-1.114.088,81
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	53.993.367,90	36.755.580,16

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	95.528	113.180
- ausgegeben	29.075	77.876
- zurückgenommen	-28.428	-95.528
- am Ende des Berichtszeitraums	96.175	95.528

Allianz Best Styles Emerging Market Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					343.260.830,50	86,45
Aktien					302.227.982,78	76,11
Brasilien					33.790.354,49	8,51
BRBBDACNPR8	Banco Bradesco	Shs	256.860	BRL 32,640	2.659.490,36	0,67
BRBBDACNOR1	Banco Bradesco	Shs	177.000	BRL 32,450	1.821.963,87	0,46
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	413.100	BRL 34,070	4.464.564,70	1,13
BRBRSRACNBP4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul -B-	Shs	165.800	BRL 15,000	788.910,21	0,20
BRSANBCDAM13	Banco Santander Brasil	Shs	87.900	BRL 28,190	786.023,89	0,20
BRBRAPACNPR2	Bradespar	Shs	44.200	BRL 22,000	308.458,50	0,08
BRBRKMACNPA4	Braskem -A-	Shs	30.400	BRL 31,540	304.149,47	0,08
BRCGASACNPA3	Companhia de Gas de Sao Paulo - COMGAS -A-	Shs	26.200	BRL 46,640	387.624,86	0,10
BRCPLEACNBP9	Companhia Paranaense de Energia -B-	Shs	59.800	BRL 32,200	610.813,81	0,15
BRCSMGACNOR5	Companhia Saneamento Minas Gerais	Shs	73.000	BRL 42,800	991.102,16	0,25
BRCNAACNOR6	Companhia Siderurgica Nacional	Shs	339.700	BRL 9,200	991.368,62	0,25
BMG253431073	Cosan -A-	Shs	409.557	USD 8,490	3.477.138,93	0,88
BRCSANACNOR6	Cosan Industria e Comercio	Shs	202.600	BRL 38,310	2.462.086,95	0,62
BRRLOGACNOR4	Cosan Logistica	Shs	81.700	BRL 6,600	171.047,92	0,04
BRCVCBACNOR1	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	Shs	85.700	BRL 28,980	787.827,25	0,20
BRJBSSACNOR8	JBS	Shs	228.600	BRL 10,300	746.904,79	0,19
BRGOAUACNPR8	Metalurgica Gerdau	Shs	162.100	BRL 4,980	256.073,21	0,06
BRMRVEACNOR2	MRV Engenharia e Participacoes	Shs	590.200	BRL 14,680	2.748.381,73	0,69
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Shs	539.500	BRL 14,450	2.472.925,82	0,62
BRSTBPACNOR3	Santos Brasil Participacoes	Shs	415.400	BRL 2,180	287.259,75	0,07
BRVIVTACNPR7	Telefonica Brasil	Shs	244.200	BRL 46,860	3.629.942,43	0,91
BRVALEACNPA3	Vale	Shs	291.300	BRL 28,530	2.636.295,26	0,66
Chile					596.187,08	0,15
CLP256251073	CAP	Shs	50.045	CLP 7.900,000	596.187,08	0,15
China					87.939.149,44	22,18
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	4.783.000	HKD 3,580	2.203.651,06	0,56
CNE100001TJ4	BAIC Motor -H-	Shs	332.500	HKD 8,830	377.843,34	0,11
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	8.088.000	HKD 3,860	4.017.795,85	1,01
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	4.296.000	HKD 6,040	3.339.339,93	0,84
KYG106891008	Best Pacific International Holdings -H-	Shs	206.000	HKD 6,210	164.633,51	0,04
HK0285041858	BYD Electronic International	Shs	438.000	HKD 10,800	608.775,67	0,15
KYG207681001	Central China Real Estate	Shs	674.000	HKD 1,920	166.540,76	0,04
US16938C1062	China Biologic Products	Shs	18.551	USD 100,060	1.856.213,06	0,48
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Shs	4.509.000	HKD 5,150	2.988.456,12	0,75
CNE1000002G3	China Communications Services -H-	Shs	902.000	HKD 5,090	590.858,84	0,15
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	5.100.000	HKD 6,250	4.102.131,82	1,03
CNE100001QW3	China Everbright Bank	Shs	2.365.000	HKD 3,800	1.156.575,96	0,29
KYG2119W1069	China Evergrande Group	Shs	689.000	HKD 7,200	638.426,84	0,16
KYG210AT1036	China Great Star International	Shs	54.672	KRW 1.380,000	67.466,12	0,02
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	1.225.000	HKD 20,550	3.239.718,93	0,82
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	Shs	2.154.500	HKD 8,300	2.301.357,08	0,58
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	5.834.000	HKD 6,300	4.730.057,20	1,19
KYG211861045	China Sanjiang Fine Chemicals	Shs	428.000	HKD 2,680	147.617,55	0,04
CNE1000002T6	China Southern Airlines -H-	Shs	440.000	HKD 5,380	304.645,22	0,08
KYG2162W1024	China Yongda Automobiles Services Holdings	Shs	270.500	HKD 7,290	253.778,14	0,06
KYG2110A1114	Chinasoft International	Shs	1.016.000	HKD 4,470	584.467,88	0,15
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank -H-	Shs	3.479.000	HKD 5,250	2.350.569,79	0,59
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	2.064.000	HKD 3,020	802.187,80	0,20
KYG368441195	Fufeng Group	Shs	786.000	HKD 6,260	633.222,44	0,16
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	630.000	HKD 11,900	964.821,40	0,24
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-	Shs	1.630.000	HKD 12,440	2.609.560,70	0,66
CNE100000569	Guangzhou R&F Properties -H-	Shs	1.592.000	HKD 12,140	2.487.259,90	0,63
KYG4232C1087	Haitian International Holdings	Shs	301.000	HKD 18,080	700.364,85	0,18
CNE100000353	Hisense Kelon Electrical Holdings -H-	Shs	742.000	HKD 11,400	1.088.599,61	0,27
VGG456671053	Hollysys Automation Technologies	Shs	28.656	USD 16,890	483.999,84	0,12
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	364.000	HKD 10,900	510.607,63	0,13
CNE100000WS1	Huaneng Renewables -H-	Shs	866.000	HKD 2,690	299.798,59	0,08
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	10.873.000	HKD 5,080	7.108.410,82	1,80
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	446.000	HKD 31,300	1.796.547,13	0,45
KYG6700A1004	NVC Lighting Holding	Shs	719.000	HKD 0,950	87.904,66	0,02
KYG763681023	Ronshine China Holdings	Shs	554.500	HKD 5,890	420.316,33	0,11
CNE100000445	Shanghai Prime Machinery -H-	Shs	324.000	HKD 1,600	66.715,14	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
CNE100000478	Shenzen Expressway -H-	Shs	1.274.000	HKD 7,040	1.154.254,31	0,29
CNE100000494	Sichuan Expressway -H-	Shs	608.000	HKD 3,280	256.647,38	0,06
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical -H-	Shs	4.166.000	HKD 4,310	2.310.765,92	0,58
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Shs	495.200	HKD 36,050	2.297.446,06	0,58
KYG837851081	Springland International Holdings	Shs	1.845.000	HKD 1,390	330.043,05	0,08
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	541.600	HKD 222,800	15.529.349,39	3,91
KYG888311134	Tiangong International	Shs	966.000	HKD 0,870	108.157,29	0,03
KYG8655K1094	Tianneng Power International	Shs	1.390.000	HKD 7,060	1.262.928,95	0,32
KYG982971072	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings	Shs	51.000	HKD 5,950	39.052,29	0,01
KYG9827V1068	Xingda International Holdings	Shs	1.209.000	HKD 3,400	529.010,92	0,13
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	492.600	HKD 11,700	741.719,48	0,19
KYG982771092	Xtep International Holdings	Shs	843.500	HKD 3,060	332.174,23	0,08
CNE1000004Q8	Yanzhou Coal Mining -H-	Shs	374.000	HKD 6,040	290.715,35	0,07
KYG9884T1013	Yuzhou Properties	Shs	1.317.000	HKD 3,250	550.843,91	0,14
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	968.000	HKD 10,160	1.265.693,31	0,32
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group -H-	Shs	252.800	HKD 5,010	162.994,97	0,04
CNE000000PY4	Zhengzhou Yutong Bus -A-	Shs	1.134.583	CNH 21,490	3.543.484,99	0,89
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	660.500	HKD 11,560	982.630,13	0,25
Kolumbien					2.723.434,79	0,69
COG31PA00010	Almacenes Exito	Shs	56.962	COP 15.400,000	303.876,26	0,08
COB51PA00076	Banco Davivienda	Shs	151.036	COP 30.320,000	1.586.355,42	0,40
COC04PA00016	Ecopetrol	Shs	1.794.962	COP 1.340,000	833.203,11	0,21
Tschechische Republik					874.477,70	0,22
CZ0008040318	Moneta Money Bank	Shs	257.100	CZK 86,050	874.477,70	0,22
Färöer-Inseln					2.401.347,75	0,60
FO0000000179	Bakkafrost	Shs	76.905	NOK 267,800	2.401.347,75	0,60
Griechenland					712.824,56	0,18
MHY1771G1026	Costamare	Shs	108.332	USD 6,580	712.824,56	0,18
Hongkong					14.416.551,27	3,65
BMG0154K1027	Alco Holdings	Shs	368.000	HKD 2,130	100.875,76	0,03
KYG2112D1051	China High Speed Transmission Equipment Group	Shs	250.000	HKD 8,790	282.805,79	0,07
HK0941009539	China Mobile	Shs	61.000	HKD 85,050	667.672,63	0,17
HK2380027329	China Power International Development	Shs	3.702.000	HKD 2,890	1.376.872,34	0,35
BMG715071343	CP Pokphand	Shs	930.000	HKD 0,710	84.976,87	0,02
BMG2624N1535	Dairy Farm International Holdings	Shs	42.400	USD 9,080	384.992,00	0,10
BMG313891027	Emperor Entertainment Hotel	Shs	1.230.000	HKD 1,790	283.346,31	0,07
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings	Shs	18.400	USD 42,000	772.800,00	0,19
KYG525621408	Kingboard Chemical Holdings	Shs	155.500	HKD 28,700	574.343,50	0,14
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings	Shs	706.000	HKD 10,080	915.850,64	0,23
BMG5697D1011	Lung Kee Bermuda Holdings	Shs	44.000	HKD 3,320	18.799,67	0,00
BMG5800U1071	Man Wah Holdings	Shs	1.698.000	HKD 6,170	1.348.286,76	0,34
BMG7208D1092	Pou Sheng International Holdings	Shs	885.000	HKD 1,630	185.648,01	0,05
HK0604011236	Shenzhen Investment	Shs	1.138.000	HKD 3,480	509.660,44	0,13
KYG876551170	Texhong Textile Group	Shs	377.500	HKD 10,420	506.225,59	0,13
KYG8917R1083	Tomson Group	Shs	370.000	HKD 3,890	185.229,75	0,05
KYG8917X1218	Tongda Group Holdings	Shs	2.620.000	HKD 2,750	927.242,66	0,23
KYG960071028	WH Group	Shs	3.392.000	HKD 6,700	2.924.758,86	0,75
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holding	Shs	2.688.000	HKD 6,840	2.366.163,69	0,60
Ungarn					3.609.574,36	0,90
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications	Shs	412.619	HUF 485,000	693.326,07	0,17
HU0000061726	OTP Bank	Shs	54.355	HUF 8.221,000	1.548.141,73	0,39
HU0000123096	Richter Gedeon	Shs	59.759	HUF 6.608,000	1.368.106,56	0,34
Indonesien					4.780.145,05	1,19
ID1000111305	Adaro Energy	Shs	2.764.900	IDR 1.750,000	363.106,45	0,09
ID1000098007	Bank CIMB Niaga	Shs	1.100.560	IDR 1.040,000	85.894,14	0,02
ID1000085707	Barito Pacific	Shs	3.026.300	IDR 2.900,000	658.607,18	0,17
ID1000086002	Gajah Tunggal	Shs	1.508.800	IDR 1.130,000	127.945,97	0,03
ID1000068604	Gudang Garam	Shs	52.200	IDR 65.525,000	256.681,18	0,06
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia	Shs	2.417.400	IDR 1.545,000	280.280,89	0,07
ID1000115207	Multipolar	Shs	4.586.800	IDR 310,000	106.705,79	0,03
ID1000099500	Ramayana Lestari Sentosa	Shs	663.300	IDR 1.115,000	55.501,07	0,01
ID1000127400	Sri Rejeki Isman	Shs	36.657.800	IDR 350,000	962.832,91	0,24
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia Persero	Shs	6.074.200	IDR 4.130,000	1.882.589,47	0,47
Malaysia					5.055.645,26	1,27
MYL509900006	AirAsia	Shs	604.000	MYR 3,140	428.794,94	0,11

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
MYL523800000	AirAsia X	Shs	1.797.900	MYR 0,400	162.595,52	0,04
MYL524800009	Bermaz Auto	Shs	766.000	MYR 2,000	346.371,24	0,09
MYL320400004	George Kent	Shs	200.300	MYR 3,940	178.426,86	0,04
MYL886900009	Press Metal	Shs	716.200	MYR 2,650	429.104,68	0,11
MYL521100007	Sunway	Shs	361.900	MYR 3,250	265.922,45	0,07
MYL534700009	Tenaga Nasional	Shs	695.000	MYR 13,720	2.155.867,06	0,54
MYL711300003	Top Glove	Shs	978.600	MYR 4,920	1.088.562,51	0,27
Mexiko					2.901.752,63	0,73
MX01AL0C0004	Alpek SAB de CV	Shs	458.500	MXN 20,850	511.906,45	0,13
MX01GA000004	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -B-	Shs	130.400	MXN 183,350	1.280.276,31	0,32
MX01BA1D0003	Industrias Bachoco SAB de CV -B-	Shs	75.000	MXN 84,480	339.281,65	0,09
MXP9802B1093	Vitro SAB de CV -A-	Shs	197.000	MXN 73,020	770.288,22	0,19
Philippinen					421.344,49	0,11
PHY2088F1004	DMCI Holdings	Shs	1.200.000	PHP 11,400	272.645,74	0,07
PHY751061151	San Miguel	Shs	71.740	PHP 104,000	148.698,75	0,04
Puerto Rico					697.120,92	0,18
PR3186727065	First BanCorp	Shs	123.603	USD 5,640	697.120,92	0,18
Singapur					570.315,36	0,15
SG1AB5000009	Accordia Golf Trust	Shs	240.800	SGD 0,735	126.637,09	0,03
BMG210821051	China Yuchai International	Shs	16.463	USD 18,270	300.779,01	0,08
SG2F73992297	Croesus Retail Trust	Shs	224.400	SGD 0,890	142.899,26	0,04
Südafrika					25.137.995,79	6,35
ZAE000191359	Allied Electronics	Shs	116.000	ZAR 9,900	85.974,17	0,02
ZAE000227484	Alviva Holdings	Shs	62.481	ZAR 21,250	99.398,93	0,03
ZAE000049433	AVI	Shs	181.391	ZAR 98,870	1.342.626,10	0,34
ZAE000174124	Barclays Africa Group	Shs	286.162	ZAR 143,470	3.073.603,75	0,78
ZAE000134854	Clicks Group	Shs	130.859	ZAR 127,210	1.246.234,20	0,31
ZAE000192787	Fortress Income Fund -A-	Shs	254.153	ZAR 16,740	318.511,79	0,08
ZAE000081949	Investec	Shs	68.030	ZAR 92,300	470.085,64	0,12
ZAE000171963	KAP Industrial Holdings	Shs	576.718	ZAR 8,940	385.989,81	0,10
ZAE000127148	Liberty Holdings	Shs	248.154	ZAR 108,510	2.015.885,50	0,51
GB00B8HX8Z88	Mediclinic International	Shs	173.114	ZAR 123,150	1.596.031,38	0,40
ZAE000073441	Murray & Roberts Holdings	Shs	197.193	ZAR 15,220	224.688,56	0,06
ZAE000015889	Naspers -N-	Shs	5.832	ZAR 2.331,310	1.017.870,10	0,26
ZAE000004875	Nedbank Group	Shs	174.935	ZAR 246,550	3.228.914,41	0,81
ZAE000093183	Raubex Group	Shs	174.404	ZAR 25,980	339.211,37	0,09
ZAE000006284	Sappi	Shs	313.355	ZAR 90,870	2.131.728,91	0,54
ZAE000012084	Shoprite Holdings	Shs	129.812	ZAR 194,070	1.886.027,69	0,48
ZAE000058517	SPAR Group	Shs	202.720	ZAR 172,700	2.620.980,27	0,66
ZAE000161832	Super Group	Shs	179.842	ZAR 35,740	481.194,32	0,12
ZAE000044897	Telkom	Shs	162.498	ZAR 74,780	909.721,16	0,23
ZAE000071080	Tiger Brands	Shs	44.020	ZAR 402,870	1.327.668,91	0,33
ZAE000156238	Tsogo Sun Holdings	Shs	162.208	ZAR 27,640	335.648,82	0,08
Südkorea					54.025.808,48	13,59
KR7000210005	Daelim Industrial	Shs	21.560	KRW 80.900,000	1.559.692,39	0,39
KR7001680008	Daesang	Shs	22.402	KRW 24.100,000	482.775,82	0,12
KR7139130009	DGB Financial Group	Shs	69.989	KRW 10.850,000	679.049,14	0,17
KR7034020008	Doosan Heavy Industries & Construction	Shs	12.102	KRW 23.950,000	259.181,70	0,07
KR7139480008	E-MART	Shs	7.905	KRW 205.500,000	1.452.631,23	0,37
KR7078930005	GS Holdings	Shs	27.616	KRW 59.100,000	1.459.452,38	0,37
KR7009830001	Hanwha Chemical	Shs	108.739	KRW 26.400,000	2.567.029,96	0,65
KR7000370007	Hanwha General Insurance	Shs	37.334	KRW 6.970,000	232.690,67	0,06
KR7004560009	Hyundai BNG Steel	Shs	6.645	KRW 12.750,000	75.761,20	0,02
KR7012630000	Hyundai Development	Shs	26.650	KRW 40.650,000	968.722,61	0,24
KR7012330007	Hyundai Mobis	Shs	4.816	KRW 240.500,000	1.035.722,08	0,26
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	42.705	KRW 49.000,000	1.871.183,94	0,47
KR7000270009	Kia Motors	Shs	56.858	KRW 37.050,000	1.883.742,20	0,47
KR7030200000	KT	Shs	138	KRW 31.900,000	3.936,51	0,00
KR7192530004	Kwangju Bank	Shs	13.537	KRW 11.000,000	133.154,79	0,03
KR7003550001	LG	Shs	42.136	KRW 70.200,000	2.645.039,08	0,67
KR7051910008	LG Chem	Shs	4.246	KRW 294.000,000	1.116.269,34	0,28
KR7034220004	LG Display	Shs	86.716	KRW 30.250,000	2.345.666,64	0,59
KR7032640005	LG Uplus	Shs	192.497	KRW 14.300,000	2.461.510,42	0,62
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	1.647	KRW 370.500,000	545.661,72	0,14
KR7006260004	LS	Shs	12.092	KRW 64.200,000	694.184,39	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KR7031980006	PSK	Shs	38.521	KRW 13.000,000	447.798,44	0,11
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	10.024	KRW 2.060.000,000	18.465.027,27	4,65
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	2.083	KRW 1.603.000,000	2.985.825,81	0,75
KR7096630009	S-Connect	Shs	28.905	KRW 3.825,000	98.865,80	0,02
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	58.985	KRW 46.600,000	2.457.928,11	0,62
KR7017670001	SK Telecom	Shs	16.741	KRW 252.000,000	3.772.451,04	0,95
KR7000030007	Woori Bank	Shs	113.968	KRW 13.000,000	1.324.853,80	0,33
Taiwan					44.937.901,61	11,29
TW0002345006	Accton Technology	Shs	319.000	TWD 66,900	703.340,20	0,18
KYG0100G1064	Advanced Lithium Electrochemistry Cayman	Shs	235.000	TWD 29,450	228.087,67	0,06
TW0002489002	AmTRAN Technology	Shs	453.000	TWD 22,100	329.943,15	0,08
TW0006412000	Chicony Power Technology	Shs	301.000	TWD 48,650	482.611,85	0,12
TW0002204005	China Motor	Shs	560.000	TWD 27,800	513.075,72	0,13
TW0002383007	Elite Material	Shs	699.000	TWD 118,000	2.718.365,33	0,68
TW0002892007	First Financial Holding	Shs	2.157.000	TWD 18,500	1.315.135,54	0,33
TW0001326007	Formosa Chemicals & Fibre	Shs	1.267.000	TWD 94,400	3.941.824,17	0,99
TW0003005005	Getac Technology	Shs	648.000	TWD 43,600	931.129,60	0,23
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	528.435	TWD 91,000	1.584.826,07	0,40
TW0002356003	Inventec	Shs	357.000	TWD 22,750	267.669,11	0,07
TW0002520004	Kindom Construction	Shs	225.000	TWD 21,850	162.025,21	0,04
TW0002449006	King Yuan Electronics	Shs	784.000	TWD 28,000	723.473,68	0,18
TW0002301009	Lite-On Technology	Shs	1.343.328	TWD 52,300	2.315.433,94	0,58
TW0002377009	Micro-Star International	Shs	788.000	TWD 70,600	1.833.494,27	0,46
TW0003706008	Mitac Holdings	Shs	1.719.842	TWD 33,700	1.910.148,32	0,48
TW0006239007	Powertech Technology	Shs	353.000	TWD 88,300	1.027.268,68	0,26
TW0003023008	Sinbon Electronics	Shs	239.246	TWD 74,500	587.421,17	0,15
TW0001565000	St Shine Optical	Shs	28.000	TWD 615,000	567.520,80	0,14
TW0005880009	Taiwan Cooperative Financial Holding	Shs	1.469.000	TWD 15,100	731.050,51	0,18
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	2.735.500	TWD 189,000	17.039.120,05	4,29
TW0001319002	Tong Yang Industry	Shs	137.000	TWD 52,700	237.946,77	0,06
TW0003044004	Tripod Technology	Shs	321.000	TWD 85,500	904.523,36	0,23
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	1.810.000	TWD 12,200	727.758,10	0,18
TW0003231007	Wistron	Shs	2.308.451	TWD 27,800	2.115.018,14	0,53
TW0003702007	WPG Holdings	Shs	828.000	TWD 38,100	1.039.690,20	0,26
Thailand					10.075.632,93	2,52
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Shs	1.902.000	THB 39,750	2.197.326,16	0,55
TH0214010Z15	AJ Plast	Shs	173.700	THB 14,000	70.676,45	0,02
TH0297010Z10	GFPT	Shs	777.700	THB 18,200	411.367,87	0,10
TH0646010015	PTT	Shs	326.600	THB 389,000	3.692.433,34	0,93
TH1074010014	PTT Global Chemical	Shs	556.200	THB 74,250	1.200.257,21	0,30
TH0003010Z12	Siam Cement	Shs	66.100	THB 544,000	1.045.074,48	0,26
TH0083A10Z11	Thanachart Capital	Shs	574.500	THB 48,500	809.801,64	0,20
TH0999010Z11	Tisco Financial Group	Shs	310.000	THB 72,000	648.695,78	0,16
Türkei					5.137.540,09	1,29
TRAAKBNK91N6	Akbank	Shs	673.609	TRY 8,600	1.591.646,83	0,40
TRAAKCLK91H5	Arcelik	Shs	126.794	TRY 22,640	788.706,65	0,20
TRAEGEN91H5	EGE Endustri VE Ticaret	Shs	6.823	TRY 260,000	487.404,01	0,12
TRAPETKM91E0	Petkim Petrokimya Holding	Shs	341.444	TRY 5,030	471.875,96	0,12
TRESLECO0014	Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi	Shs	136.611	TRY 3,370	126.489,93	0,03
TRASODAS91E5	Soda Sanayii	Shs	510.107	TRY 6,130	859.136,43	0,22
TRATRKCM91F7	Trakya Cam Sanayi	Shs	378.833	TRY 3,150	327.867,78	0,08
TREVKFB00019	Türkiye Vakıflar Bankası Tao -D-	Shs	325.895	TRY 5,410	484.412,50	0,12
Vereinigte Arabische Emirate					48.330,61	0,01
IE0000590798	Dragon Oil	Shs	4.861	GBP 7,985	48.330,61	0,01
USA					1.374.548,12	0,35
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	932.000	HKD 11,460	1.374.548,12	0,35
Anrechte					27,52	0,00
Brasilien					27,52	0,00
BRRLOGD03OR5	Cosan Logistica -Rights-	Shs	347	BRL 0,250	27,52	0,00
Partizipationsscheine					40.587.625,64	10,22
Brasilien					1.214.222,64	0,31
BRCZLTBDR009	Cosan (BDR's)	Shs	50.300	BRL 26,700	426.021,03	0,11
US91912E2046	Vale (ADR's)	Shs	87.287	USD 9,030	788.201,61	0,20
China					17.627.006,21	4,44
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	118.967	USD 108,850	12.949.557,95	3,26

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	14.022	USD 172,360	2.416.831,92	0,61
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	7.537	USD 282,350	2.128.071,95	0,54
US98417P1057	Xinyuan Real Estate (ADR's)	Shs	29.389	USD 4,510	132.544,39	0,03
Kolumbien					285.371,52	0,07
US40053W1018	Grupo Aval Acciones y Valores (ADR's)	Shs	34.972	USD 8,160	285.371,52	0,07
Zypern					361.599,69	0,09
US37949E2046	Globaltrans Investment (GDR's)	Shs	51.731	USD 6,990	361.599,69	0,09
Hongkong					2.112.572,84	0,53
US16941M1099	China Mobile (ADR's)	Shs	38.299	USD 55,160	2.112.572,84	0,53
Indien					2.022.585,09	0,51
US8765685024	Tata Motors (ADR's)	Shs	36.540	USD 35,800	1.308.132,00	0,33
US97651M1099	Wipro (ADR's)	Shs	69.567	USD 10,270	714.453,09	0,18
Indonesien					1.584.278,64	0,40
US7156841063	Telekomunikasi Indonesia Persero (ADR's)	Shs	50.876	USD 31,140	1.584.278,64	0,40
Mexiko					2.235.135,96	0,56
US4564631087	Industrias Bachoco SAB de CV (ADR's)	Shs	41.292	USD 54,130	2.235.135,96	0,56
Russland					7.553.337,78	1,90
US69343P1057	Lukoil (ADR's)	Shs	38.440	USD 53,410	2.053.080,40	0,52
US5591892048	Magnitogorsk Iron & Steel (GDR's)	Shs	21.644	USD 8,500	183.974,00	0,05
US58517T2096	MegaFon (GDR's)	Shs	35.702	USD 11,530	411.644,06	0,10
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	20.541	USD 15,860	325.780,26	0,08
US6074091090	Mobile TeleSystems (ADR's)	Shs	114.838	USD 11,070	1.271.256,66	0,32
US67011E2046	Novolipetsk Steel (GDR's)	Shs	54.182	USD 19,850	1.075.512,70	0,27
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	107.695	USD 14,460	1.557.269,70	0,39
US98387E2054	X5 Retail Group (GDR's)	Shs	20.700	USD 32,600	674.820,00	0,17
Südkorea					4.865.406,28	1,23
US5006311063	Korea Electric Power (ADR's)	Shs	154.618	USD 20,710	3.202.138,78	0,81
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's)	Shs	1.803	USD 922,500	1.663.267,50	0,42
Taiwan					726.108,99	0,18
US4380902019	Hon Hai Precision Industry (GDR's)	Shs	73.514	USD 6,080	446.965,12	0,11
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	8.441	USD 33,070	279.143,87	0,07
REITs (Real Estate Investment Trusts)					445.194,56	0,12
Mexiko					180.619,77	0,05
MXCFTE0B0005	PLA Administradora Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	110.700	MXN 30,470	180.619,77	0,05
Südafrika					264.574,79	0,07
ZAE000190252	Redefine Properties Real Estate Investment Trust	Shs	322.745	ZAR 10,950	264.574,79	0,07
Investmentanteile					1.693.846,16	0,43
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					1.693.846,16	0,43
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,290%)	Shs	1.361	USD 1.244,560	1.693.846,16	0,43
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					344.954.676,66	86,88
Einlagen bei Kreditinstituten					51.620.325,89	13,01
Täglich fällige Gelder					51.620.325,89	13,01
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			50.168.721,29	12,64
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			1.451.604,60	0,37
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					51.620.325,89	13,01

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				233.115,00	0,06
Futuresgeschäfte				233.115,00	0,06
Gekaufte Indexterminkontrakte				233.115,00	0,06
SGX Nifty 50 Index Futures 04/17	Ctr	2.240	USD 9.198,000	233.115,00	0,06
OTC-gehandelte Derivate				-76.665,76	-0,01
Devisentermingeschäfte				-76.665,76	-0,01
Sold BRL / Bought EUR - 15 May 2017	BRL	-5.939.130,06		12.679,00	0,00
Sold BRL / Bought GBP - 15 May 2017	BRL	-3.308,00		8,86	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2017	CAD	-560,27		3,25	0,00
Sold CLP / Bought EUR - 15 May 2017	CLP	-18.087.150,00		294,57	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 May 2017	CNH	-1.323.616,12		-444,13	0,00
Sold CNH / Bought GBP - 15 May 2017	CNH	-724,00		0,85	0,00
Sold COP / Bought EUR - 15 May 2017	COP	-351.404.385,00		-1.294,56	0,00
Sold COP / Bought GBP - 15 May 2017	COP	-188.217,00		-0,85	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2017	CZK	-1.287.398,77		-61,39	0,00
Sold CZK / Bought GBP - 15 May 2017	CZK	-749,19		-0,26	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 15 May 2017	EUR	-239.492,78		-2.972,14	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-1.512,00		1,17	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2017	EUR	-339.941,46		-4.870,02	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 15 May 2017	EUR	-85.748,36		875,20	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 15 May 2017	EUR	-75,05		0,30	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 May 2017	EUR	-203.145,96		558,69	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-16.430.517,39		73.468,44	0,02
Sold EUR / Bought ZAR - 15 May 2017	EUR	-54.260,89		-1.281,07	0,00
Sold GBP / Bought BRL - 15 May 2017	GBP	-153,54		-3,03	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2017	GBP	-12.434,63		-30,01	0,00
Sold GBP / Bought HKD - 15 May 2017	GBP	-298,19		-4,27	0,00
Sold GBP / Bought KRW - 15 May 2017	GBP	-103,51		0,84	0,00
Sold GBP / Bought TWD - 15 May 2017	GBP	-153,74		0,95	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2017	GBP	-7.542,83		10,17	0,00
Sold GBP / Bought ZAR - 15 May 2017	GBP	-51,78		-2,01	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2017	HKD	-43.236.736,23		-17.111,09	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 15 May 2017	HKD	-23.618,00		-2,50	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 15 May 2017	HUF	-57.904.351,51		-350,29	0,00
Sold HUF / Bought GBP - 15 May 2017	HUF	-30.555,00		-0,36	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 May 2017	IDR	-3.324.143.841,00		-1.990,55	0,00
Sold IDR / Bought GBP - 15 May 2017	IDR	-1.721.133,00		-1,41	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 15 May 2017	ILS	-19.697,47		-93,29	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2017	KRW	-3.290.737.945,00		-45.715,09	-0,01
Sold KRW / Bought GBP - 15 May 2017	KRW	-1.823.465,00		-38,04	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2017	MXN	-3.787.684,12		-11.899,09	0,00
Sold MXN / Bought GBP - 15 May 2017	MXN	-2.125,81		-10,36	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 May 2017	MYR	-1.215.078,10		-3.370,23	0,00
Sold MYR / Bought GBP - 15 May 2017	MYR	-665,26		-2,37	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2017	NOK	-1.414.336,18		3.388,30	0,00
Sold NOK / Bought GBP - 15 May 2017	NOK	-842,16		2,56	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 15 May 2017	PHP	-1.343.818,64		-91,95	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2017	PLN	-95.862,52		-441,13	0,00
Sold PLN / Bought GBP - 15 May 2017	PLN	-54,67		-0,46	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2017	SGD	-53.658,42		-444,76	0,00
Sold SGD / Bought GBP - 15 May 2017	SGD	-30,47		-0,37	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 May 2017	THB	-17.941.674,30		-8.528,84	0,00
Sold THB / Bought GBP - 15 May 2017	THB	-9.728,06		-5,81	0,00
Sold TRY / Bought EUR - 15 May 2017	TRY	-1.166.736,58		-4.793,66	0,00
Sold TRY / Bought GBP - 15 May 2017	TRY	-658,92		-1,51	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 15 May 2017	TWD	-89.543.609,00		-33.338,01	-0,01
Sold TWD / Bought GBP - 15 May 2017	TWD	-49.772,00		-22,33	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-21.639.888,15		-62.087,87	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2017	USD	-11.496,10		-1,17	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 May 2017	ZAR	-19.605.415,01		33.337,43	0,01
Sold ZAR / Bought GBP - 15 May 2017	ZAR	-10.531,15		9,94	0,00
Anlage in Derivaten				156.449,24	0,05
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			243.176,79	0,06
Teilfondsvermögen	USD			396.974.628,58	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	127,15	114,90	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	123,67	111,28	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	1.256,48	1.138,32	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	1.273,62	1.139,62	--
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	1.143,49	1.021,55	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	1.028,88	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	1.267,19	1.142,59	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	98,74	88,34	72,73
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	1.306,73	1.184,21	--
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend) WKN: A2D J36/ISIN: LU1543696949	50,58	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	1.029,50	976,25	820,39
Aktienumlauf in Stück	495.662	342.537	80.934
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	197.953	133.554	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	156	10	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	41.081	37.185	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	75.954	99.002	--
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	7.721	1	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	18.500	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	6.136	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	6.562	786	10
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	73.353	10.619	--
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend) WKN: A2D J36/ISIN: LU1543696949	170	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	68.076	61.379	80.924
Teilfondsvermögen in Mio. USD	397,0	264,7	66,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	26,62
Südkorea	14,82
Taiwan	11,47
Brasilien	8,82
Südafrika	6,42
Hongkong	4,18
Thailand	2,52
Sonstige Länder	12,03
Sonstige Vermögenswerte	13,12
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 312.766.659,05)	344.954.676,66	234.951.479,20
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	51.620.325,89	27.815.294,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	574.564,91	340.823,80
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	30.960,67	2.154.224,41
- Wertpapiergeschäften	0,00	107.267,50
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	233.115,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	124.640,52	0,00
Gesamtvermögen	397.538.283,65	265.369.089,54
Bankverbindlichkeiten	-4.580,10	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.485,24	-6.479,65
- Wertpapiergeschäften	0,00	-2.899,23
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-353.283,45	-248.659,39
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-368.710,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-201.306,28	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-563.655,07	-626.748,27
Teilfondsvermögen	396.974.628,58	264.742.341,27

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	264.742.341,27	66.390.367,58
Mittelzuflüsse	314.733.966,20	220.144.638,27
Mittelrückflüsse	-196.804.516,10	-42.044.067,59
Ausschüttung	-1.959.083,14	-1.043.389,65
Ertragsausgleich	1.145.570,43	19.125.164,24
Betriebsergebnis	15.116.349,92	2.169.628,42
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	396.974.628,58	264.742.341,27

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	342.537	80.934
- ausgegeben	329.172	325.659
- zurückgenommen	-176.047	-64.056
- am Ende des Berichtszeitraums	495.662	342.537

Allianz Best Styles Euroland Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					225.401.257,95	98,89
Aktien					223.827.944,75	98,20
Österreich					7.920.442,87	3,48
AT00BUWOG001	BUWOG	Shs	28.065	EUR 23,170	650.266,05	0,29
AT0000697750	Conwert Immobilien Invest	Shs	27.371	EUR 15,955	436.704,31	0,19
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	55.667	EUR 30,415	1.693.111,81	0,74
AT0000743059	OMV	Shs	48.912	EUR 37,225	1.820.749,20	0,80
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	26.584	EUR 21,085	560.523,64	0,25
AT0000937503	Voestalpine	Shs	38.478	EUR 37,285	1.434.652,23	0,63
AT0000831706	Wienenberger	Shs	67.625	EUR 19,585	1.324.435,63	0,58
Belgien					7.507.452,04	3,30
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	30.271	EUR 101,750	3.080.074,25	1,35
BE0003818359	Galapagos	Shs	16.437	EUR 81,460	1.338.958,02	0,59
BE0003470755	Solvay	Shs	13.341	EUR 114,150	1.522.875,15	0,67
BE0003884047	Umicore	Shs	29.422	EUR 53,210	1.565.544,62	0,69
Finnland					5.288.685,65	2,32
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	25.093	EUR 32,990	827.818,07	0,36
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	14.970	EUR 44,020	658.979,40	0,29
FI0009013296	Neste	Shs	18.112	EUR 36,540	661.812,48	0,29
FI0009000681	Nokia	Shs	139.253	EUR 4,986	694.315,46	0,30
FI00090005961	Stora Enso -R-	Shs	134.117	EUR 11,000	1.475.287,00	0,65
FI4000074984	Valmet	Shs	66.837	EUR 14,520	970.473,24	0,43
Frankreich					68.636.676,51	30,09
FR0000120073	Air Liquide	Shs	16.210	EUR 106,500	1.726.365,00	0,76
NL0000235190	Airbus	Shs	24.060	EUR 70,990	1.708.019,40	0,75
FR0000051732	Atos	Shs	15.510	EUR 114,600	1.777.446,00	0,78
FR0000120628	AXA	Shs	58.976	EUR 24,095	1.421.026,72	0,62
FR0010096479	BioMerieux	Shs	6.157	EUR 156,200	961.723,40	0,42
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	60.202	EUR 61,410	3.697.004,82	1,62
FR0000120503	Bouygues	Shs	58.327	EUR 38,080	2.221.092,16	0,97
FR0000120172	Carrefour	Shs	62.322	EUR 22,030	1.372.953,66	0,60
FR0000125585	Casino Guichard Perrachon	Shs	26.729	EUR 51,850	1.385.898,65	0,61
FR0000130403	Christian Dior	Shs	9.231	EUR 216,000	1.993.896,00	0,87
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	103.383	EUR 19,135	1.978.233,71	0,87
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	64.615	EUR 47,375	3.061.135,63	1,34
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin	Shs	2.755	EUR 111,700	307.733,50	0,14
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	186.642	EUR 12,605	2.352.622,41	1,03
FR0000120644	Danone	Shs	21.673	EUR 63,110	1.367.783,03	0,60
FR0010908533	Edenred	Shs	55.605	EUR 21,900	1.217.749,50	0,53
FR0000130452	Eiffage	Shs	18.705	EUR 72,870	1.363.033,35	0,60
FR0010242511	Electricité de France	Shs	131.330	EUR 7,805	1.025.030,65	0,45
FR0010208488	Engie	Shs	183.170	EUR 13,085	2.396.779,45	1,05
FR0000121667	Essilor International	Shs	2.911	EUR 113,150	329.379,65	0,14
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	40.799	EUR 20,760	846.987,24	0,37
FR0000121147	Faurecia	Shs	28.983	EUR 44,270	1.283.077,41	0,56
FR0000121485	Kering	Shs	11.949	EUR 241,050	2.880.306,45	1,26
FR0000130213	Lagardère	Shs	51.893	EUR 26,925	1.397.219,03	0,61
FR0000120321	L'Oréal	Shs	8.170	EUR 177,800	1.452.626,00	0,64
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	10.204	EUR 202,600	2.067.330,40	0,91
FR0000120560	Neopost	Shs	44.825	EUR 35,800	1.604.735,00	0,70
FR0000044448	Nexans	Shs	9.742	EUR 47,805	465.716,31	0,20
FR0000133308	Orange	Shs	181.329	EUR 14,385	2.608.417,67	1,14
FR0000121501	Peugeot	Shs	55.399	EUR 18,790	1.040.947,21	0,46
FR0000130395	Rémy Cointreau	Shs	8.165	EUR 90,080	735.503,20	0,32
FR0000131906	Renault	Shs	10.299	EUR 81,250	836.793,75	0,37
FR0000120578	Sanofi	Shs	40.566	EUR 84,220	3.416.468,52	1,50
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	17.906	EUR 67,630	1.210.982,78	0,53
FR0010411983	SCOR	Shs	25.639	EUR 35,235	903.390,17	0,40
FR0000121709	SEB	Shs	12.208	EUR 129,350	1.579.104,80	0,69
FR0000130809	Société Générale	Shs	17.365	EUR 46,895	814.331,68	0,36
FR0000051807	Teleperformance	Shs	10.563	EUR 100,100	1.057.356,30	0,46
FR0000121329	Thales	Shs	10.584	EUR 90,320	955.946,88	0,42
FR0000120271	Total	Shs	122.451	EUR 46,930	5.746.625,43	2,53
FR0013176526	Valeo	Shs	5.054	EUR 62,000	313.348,00	0,14
FR0000125486	Vinci	Shs	15.284	EUR 73,700	1.126.430,80	0,49

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FR000127771	Vivendi	Shs	35.278	EUR	17,805	628.124,79	0,28
Deutschland						68.929.651,59	30,25
DE0005408116	Aareal Bank	Shs	21.524	EUR	36,170	778.523,08	0,34
DE000A1EWWW0	Adidas	Shs	9.857	EUR	177,250	1.747.153,25	0,77
DE0008404005	Allianz	Shs	28.559	EUR	172,800	4.934.995,20	2,18
DE0006766504	Aurubis	Shs	19.871	EUR	61,480	1.221.669,08	0,54
DE000BASF111	BASF	Shs	34.839	EUR	93,121	3.244.242,52	1,42
DE000BAY0017	Bayer	Shs	28.869	EUR	107,050	3.090.426,45	1,36
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	26.077	EUR	85,260	2.223.325,02	0,98
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke	Shs	4.206	EUR	73,350	308.510,10	0,14
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	14.512	EUR	88,020	1.277.346,24	0,56
DE0005439004	Continental	Shs	6.283	EUR	204,550	1.285.187,65	0,56
DE0007100000	Daimler	Shs	54.523	EUR	69,180	3.771.901,14	1,65
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	64.824	EUR	15,950	1.033.942,80	0,45
DE000A2AA253	Deutsche Börse	Shs	6.312	EUR	86,780	547.755,36	0,24
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	72.264	EUR	15,000	1.083.960,00	0,48
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	16.545	EUR	31,745	525.221,03	0,23
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	177.294	EUR	16,240	2.879.254,56	1,26
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	36.834	EUR	30,620	1.127.857,08	0,49
DE0005785604	Fresenius	Shs	15.170	EUR	74,590	1.131.530,30	0,50
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	8.310	EUR	107,350	892.078,50	0,39
DE000A13SX22	Hella Hueck	Shs	17.020	EUR	41,040	698.500,80	0,31
DE0006048408	Henkel	Shs	12.457	EUR	103,800	1.293.036,60	0,57
DE0006048432	Henkel	Shs	15.886	EUR	119,550	1.899.171,30	0,83
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	52.886	EUR	19,075	1.008.800,45	0,44
DE000KSAG888	K+S	Shs	73.177	EUR	21,605	1.580.989,09	0,69
DE000KGX8881	KION Group	Shs	6.644	EUR	60,570	402.427,08	0,18
DE0005408884	Leoni	Shs	26.877	EUR	48,000	1.290.096,00	0,57
DE0006483001	Linde	Shs	3.381	EUR	156,900	530.478,90	0,23
DE0006599905	Merck	Shs	21.628	EUR	106,300	2.299.056,40	1,01
DE0007257503	Metro	Shs	47.555	EUR	29,910	1.422.370,05	0,62
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	11.849	EUR	183,500	2.174.291,50	0,95
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	15.688	EUR	77,390	1.214.094,32	0,53
DE0007164600	SAP	Shs	39.993	EUR	91,200	3.647.361,60	1,60
DE0007236101	Siemens	Shs	40.758	EUR	126,800	5.168.114,40	2,27
DE000A111338	SLM Solutions Group	Shs	23.938	EUR	37,025	886.304,45	0,39
DE0003304002	Software	Shs	28.098	EUR	36,930	1.037.659,14	0,46
DE0007251803	Stada Arzneimittel	Shs	29.217	EUR	56,840	1.660.694,28	0,73
DE0007297004	Südzucker	Shs	43.768	EUR	23,635	1.034.456,68	0,45
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	80.841	EUR	12,530	1.012.937,73	0,44
DE0007500001	ThyssenKrupp	Shs	16.790	EUR	22,825	383.231,75	0,17
DE000TUAG000	TUI	Shs	78.673	EUR	13,020	1.024.322,46	0,45
DE0007664005	Volkswagen	Shs	2.461	EUR	141,400	347.985,40	0,15
DE0007664039	Volkswagen	Shs	14.477	EUR	137,050	1.984.072,85	0,87
DE000WCH8881	Wacker Chemie	Shs	13.657	EUR	96,610	1.319.402,77	0,58
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	13.533	EUR	37,310	504.916,23	0,22
Irland						2.082.022,31	0,91
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	6.450	USD	45,910	276.915,56	0,12
IE0001827041	CRH	Shs	11.941	EUR	32,385	386.709,29	0,17
IE0005711209	ICON	Shs	2.155	USD	80,270	161.763,63	0,07
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	49.817	EUR	25,225	1.256.633,83	0,55
Italien						12.101.674,89	5,32
IT0001233417	A2A	Shs	318.307	EUR	1,394	443.719,96	0,19
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	102.631	EUR	14,740	1.512.780,94	0,66
IT0003849244	Davide Campari-Milano	Shs	105.128	EUR	10,590	1.113.305,52	0,49
IT0003128367	Enel	Shs	252.095	EUR	4,370	1.101.655,15	0,48
IT0003132476	Eni	Shs	80.522	EUR	15,220	1.225.544,84	0,54
IT0000072626	Intesa Sanpaolo	Shs	93.436	EUR	2,374	221.817,06	0,10
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	167.536	EUR	2,526	423.195,94	0,19
IT0003828271	Recordati	Shs	36.442	EUR	31,680	1.154.482,56	0,51
IT0004931496	Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup	Shs	5.057	EUR	1,161	5.871,18	0,00
IT0000068525	Saipem	Shs	2.908.401	EUR	0,428	1.244.795,63	0,55
IT0000433307	Saras	Shs	719.506	EUR	1,763	1.268.489,08	0,56
IT0003497176	Telecom Italia	Shs	454.234	EUR	0,683	310.241,82	0,14
IT0003497168	Telecom Italia	Shs	2.453.635	EUR	0,846	2.075.775,21	0,91

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Luxemburg						627.834,48	0,28
LU0323134006	ArcelorMittal	Shs	78.676	EUR	7,980	627.834,48	0,28
Portugal						1.681.536,18	0,74
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	Shs	533.144	EUR	3,154	1.681.536,18	0,74
Spanien						24.291.965,59	10,65
ES0105046009	Aena	Shs	11.446	EUR	146,300	1.674.549,80	0,73
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	39.161	EUR	47,040	1.842.133,44	0,81
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	455.600	EUR	7,204	3.282.142,40	1,44
ES0113860A34	Banco de Sabadell	Shs	215.324	EUR	1,699	365.835,48	0,16
ES011390037	Banco Santander	Shs	799.038	EUR	5,693	4.548.923,33	2,00
ES0140609019	CaixaBank	Shs	617.127	EUR	4,001	2.469.125,13	1,08
ES0116870314	Gas Natural SDG	Shs	97.154	EUR	20,270	1.969.311,58	0,86
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	545.347	EUR	6,630	3.615.650,61	1,59
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Shs	24.189	EUR	32,460	785.174,94	0,34
ES0178430E18	Telefónica	Shs	360.397	EUR	10,375	3.739.118,88	1,64
Schweiz						2.646.792,00	1,16
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	183.805	EUR	14,400	2.646.792,00	1,16
Niederlande						18.990.011,06	8,33
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	23.265	EUR	19,710	458.553,15	0,20
NL0011333752	Altice -A-	Shs	15.419	EUR	21,205	326.959,90	0,14
NL0011333760	Altice -B-	Shs	10.415	EUR	21,200	220.798,00	0,10
NL0010273215	ASML Holding	Shs	8.128	EUR	124,000	1.007.872,00	0,44
NL0000337319	BAM Groep	Shs	200.448	EUR	4,927	987.607,30	0,43
NL0000009827	DSM	Shs	29.916	EUR	63,570	1.901.760,12	0,83
NL0012059018	EXOR	Shs	35.043	EUR	48,200	1.689.072,60	0,74
NL0000400653	Gemalto	Shs	8.182	EUR	51,790	423.745,78	0,19
NL0000400653	Gemalto	Shs	14.815	EUR	51,770	766.972,55	0,34
NL0000009165	Heineken	Shs	3.740	EUR	79,330	296.694,20	0,13
NL0000008977	Heineken Holding	Shs	14.274	EUR	73,910	1.054.991,34	0,46
NL0011821202	ING Groep	Shs	267.607	EUR	14,015	3.750.512,11	1,65
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	16.594	USD	103,750	1.609.976,51	0,71
NL0000009538	Philips	Shs	81.800	EUR	29,895	2.445.411,00	1,07
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	53.037	EUR	38,635	2.049.084,50	0,90
Vereinigtes Königreich						3.123.199,58	1,37
NL0000009355	Unilever	Shs	67.631	EUR	46,180	3.123.199,58	1,37
Anrechte						129.611,63	0,06
Deutschland						129.611,63	0,06
DE000A2E4184	Deutsche Bank -Rights-REITs (Real Estate Investment Trusts)	Shs	60.425	EUR	2,145	129.611,63	0,06
Frankreich						1.443.701,57	0,63
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	Shs	16.661	EUR	67,570	1.125.783,77	0,49
FR0000124711	Unibail-Rodamco Real Estate Investment Trust	Shs	1.478	EUR	215,100	317.917,80	0,14
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						225.401.257,95	98,89
Einlagen bei Kreditinstituten						2.757.898,50	1,21
Täglich fällige Gelder						2.757.898,50	1,21
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR				2.757.898,50	1,21
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.757.898,50	1,21
<hr/>							
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Börsengehandelte Derivate						26.880,00	0,01
Futuresgeschäfte						26.880,00	0,01
Gekaufte Indexterminkontrakte						26.880,00	0,01
	DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	68	EUR	3.397,000	26.880,00	0,01
Anlage in Derivaten						26.880,00	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						-256.832,13	-0,11
Teilfondsvermögen						227.929.204,32	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	140,94	121,11	123,44
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	10,02	8,42	8,44
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	9,53	8,03	8,09
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	11,34	9,77	9,97
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4F/ISIN: LU1546388650	1.050,12	--	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	21.244.969	16.653.171	18.133.934
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	28.281	30.930	32.226
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	7.211.580	5.285.856	7.327.028
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	3.944.096	3.973.544	3.869.692
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4F/ISIN: LU1546388650	10.061.011	7.362.841	6.904.988
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4F/ISIN: LU1546388650	1	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		227,9	152,1	165,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	30,72
Deutschland	30,31
Spanien	10,65
Niederlande	8,33
Italien	5,32
Österreich	3,48
Belgien	3,30
Finnland	2,32
Sonstige Länder	4,46
Sonstige Vermögenswerte	1,11
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	260.685,86	0,00
- Negativer Zinssatz	-12.610,99	0,00
Dividenden	1.525.706,60	899.868,31
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.773.781,47	899.868,31
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.774,64	-1.830,33
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-27.736,44	-23.047,75
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-921.361,32	-885.762,50
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-950.872,40	-910.640,58
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	38.789,49	43.541,93
Nettoertrag/-verlust	861.698,56	32.769,66
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	547.587,30	-448.919,90
- Devisen	-964,98	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.044.275,56	-1.738.573,18
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	754.061,33	-123.746,90
Nettogewinn/-verlust	4.206.657,77	-2.278.470,32
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	113.580,00	-121.100,00
- Devisen	2.555,01	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	27.055.285,93	1.466.590,86
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	31.378.078,71	-932.979,46

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 206.910.412,78)	225.401.257,95	150.108.229,06
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.754.439,90	4.522.053,27
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	476.979,37	360.298,76
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	72.070,06	16.283,30
- Wertpapiergeschäften	0,00	72.110.718,27
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	26.880,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	228.731.627,28	227.117.582,66
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-404.812,95	-31.604,46
- Wertpapiergeschäften	-188.937,90	-74.726.428,41
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-208.672,11	-176.326,19
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-86.700,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-802.422,96	-75.021.059,06
Teilfondsvermögen	227.929.204,32	152.096.523,60

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	152.096.523,60	165.932.098,93
Mittelzuflüsse	100.590.361,08	77.669.090,53
Mittelrückflüsse	-53.056.183,13	-89.646.667,42
Ausschüttung	-2.286.725,12	-1.887.832,21
Ertragsausgleich	-792.850,82	-1.972,35
Betriebsergebnis	31.378.078,71	31.806,12
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	227.929.204,32	152.096.523,60

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	16.653.171	18.133.934
- ausgegeben	10.060.706	7.915.006
- zurückgenommen	-5.468.908	-9.395.769
- am Ende des Berichtszeitraums	21.244.969	16.653.171

Allianz Best Styles Europe Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					582.019.327,46	93,16
Aktien					579.080.716,47	92,69
Australien					947.177,18	0,15
GB0000566504	BHP Billiton	Shs	65.680	GBP 12,385	947.177,18	0,15
Österreich					2.701.414,19	0,44
AT00BUWOG001	BUWOG	Shs	21.641	EUR 23,170	501.421,97	0,08
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	58.721	EUR 30,415	1.785.999,22	0,29
AT0000APOST4	Österreichische Post	Shs	11.189	EUR 37,000	413.993,00	0,07
Belgien					7.262.851,21	1,16
BE0974264930	Ageas	Shs	66.624	EUR 36,500	2.431.776,00	0,39
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	20.121	EUR 101,750	2.047.311,75	0,33
BE0003790079	Barco	Shs	8.464	EUR 94,000	795.616,00	0,13
BE0974258874	Bekaert	Shs	7.420	EUR 45,400	336.868,00	0,05
BE0974268972	bpost	Shs	75.212	EUR 21,955	1.651.279,46	0,26
Dänemark					17.887.467,40	2,86
DK0010244508	AP Moller - Maersk -B-	Shs	3.103	DKK 11.610,000	4.844.271,03	0,78
DK0010274414	Danske Bank	Shs	208.365	DKK 237,400	6.651.505,02	1,06
DK0060655629	Dfds	Shs	35.763	DKK 379,300	1.824.026,83	0,29
DK0060745370	Nets	Shs	43.060	DKK 111,000	642.704,65	0,10
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	47.739	DKK 241,200	1.548.335,46	0,25
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	32.450	DKK 288,600	1.259.289,16	0,20
DK0010253921	Schouw	Shs	10.203	DKK 637,500	874.626,26	0,14
DK0060036564	Spar Nord Bank	Shs	23.260	DKK 77,600	242.708,99	0,04
Färöer-Inseln					2.399.002,43	0,38
FO0000000179	Bakkafrost	Shs	82.158	NOK 267,800	2.399.002,43	0,38
Finnland					12.961.295,63	2,08
FI0009002471	Citycon	Shs	379.801	EUR 2,178	827.206,58	0,13
FI0009900476	Cramo	Shs	30.092	EUR 20,790	625.612,68	0,10
FI0009007884	Elisa	Shs	34.917	EUR 32,930	1.149.816,81	0,18
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	31.545	EUR 32,990	1.040.669,55	0,17
FI0009007835	Metso	Shs	54.850	EUR 28,250	1.549.512,50	0,25
FI0009013296	Neste	Shs	41.000	EUR 36,540	1.498.140,00	0,24
FI0009006829	Sponda	Shs	213.296	EUR 3,852	821.616,19	0,13
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	225.051	EUR 22,120	4.978.128,12	0,80
FI000074984	Valmet	Shs	32.410	EUR 14,520	470.593,20	0,08
Frankreich					102.374.920,58	16,39
FR0000034639	Altran Technologies	Shs	36.120	EUR 15,670	566.000,40	0,09
FR0010313833	Arkema	Shs	24.660	EUR 92,270	2.275.378,20	0,36
FR0000051732	Atos	Shs	38.630	EUR 114,600	4.426.998,00	0,71
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	156.147	EUR 61,410	9.588.987,27	1,53
FR0000125338	Capgemini	Shs	56.434	EUR 85,380	4.818.334,92	0,77
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin	Shs	52.020	EUR 111,700	5.810.634,00	0,93
FR0000121881	Havas	Shs	68.565	EUR 8,349	572.449,19	0,09
FR0000130213	Lagardère	Shs	20.994	EUR 26,925	565.263,45	0,09
FR0000120321	L'Oréal	Shs	37.220	EUR 177,800	6.617.716,00	1,06
FR0000120685	Natixis	Shs	502.713	EUR 5,731	2.881.048,20	0,46
FR0000044448	Nexans	Shs	10.570	EUR 47,805	505.298,85	0,08
FR0010112524	Nexity	Shs	5.280	EUR 45,615	240.847,20	0,04
FR0000133308	Orange	Shs	430.823	EUR 14,385	6.197.388,86	0,99
FR0000184798	Orpea	Shs	7.986	EUR 88,840	709.476,24	0,11
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	5.038	EUR 109,300	550.653,40	0,09
FR0000121501	Peugeot	Shs	126.409	EUR 18,790	2.375.225,11	0,38
FR0000060618	Rallye	Shs	38.249	EUR 18,900	722.906,10	0,12
FR0000131906	Renault	Shs	51.427	EUR 81,250	4.178.443,75	0,67
FR0000120578	Sanofi	Shs	155.246	EUR 84,220	13.074.818,12	2,09
FR0010411983	SCOR	Shs	73.836	EUR 35,235	2.601.611,46	0,42
FR0011594233	SFR Group	Shs	21.184	EUR 29,230	619.208,32	0,10
FR0000130809	Société Générale	Shs	96.873	EUR 46,895	4.542.859,34	0,73
FR0000121329	Thales	Shs	34.953	EUR 90,320	3.156.954,96	0,51
FR0000120271	TOTAL	Shs	281.388	EUR 46,930	13.205.538,84	2,11
FR0013176526	Valeo	Shs	99.545	EUR 62,000	6.171.790,00	0,99
FR0000125486	Vinci	Shs	62.574	EUR 73,700	4.611.703,80	0,74
FR0000052870	XPO Logistics Europe	Shs	3.933	EUR 200,200	787.386,60	0,13
Deutschland					87.171.715,85	13,97
DE0008404005	Allianz	Shs	53.537	EUR 172,800	9.251.193,60	1,48

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
DE0006766504	Aurubis	Shs	47.372	EUR	61,480	2.912.430,56	0,47
DE000BASF111	BASF	Shs	17.579	EUR	93,121	1.636.974,06	0,26
DE000BAY0017	Bayer	Shs	112.467	EUR	107,050	12.039.592,35	1,93
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	9.330	EUR	85,260	795.475,80	0,13
DE0005439004	Continental	Shs	17.915	EUR	204,550	3.664.513,25	0,59
DE0006062144	Covestro	Shs	24.860	EUR	71,730	1.783.207,80	0,29
DE0007100000	Daimler	Shs	120.503	EUR	69,180	8.336.397,54	1,33
DE0005520004	Deutsche Post	Shs	72.200	EUR	31,745	2.291.989,00	0,37
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	466.143	EUR	16,240	7.570.162,32	1,21
DE0005565204	Duerr	Shs	7.787	EUR	82,260	640.558,62	0,10
DE000A0Z2Z25	Freenet	Shs	47.256	EUR	30,190	1.426.658,64	0,23
DE0005785604	Fresenius	Shs	80.920	EUR	74,590	6.035.822,80	0,97
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	Shs	8.970	EUR	73,570	659.922,90	0,11
DE0005895403	Grammer	Shs	17.594	EUR	56,790	999.163,26	0,16
DE0006200108	Indus Holding	Shs	7.795	EUR	60,040	468.011,80	0,07
DE0006229107	Jenoptik	Shs	26.898	EUR	22,910	616.233,18	0,10
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	8.764	EUR	31,025	271.903,10	0,04
DE0006599905	Merck	Shs	55.846	EUR	106,300	5.936.429,80	0,95
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	19.597	EUR	121,100	2.373.196,70	0,38
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	33.571	EUR	183,500	6.160.278,50	0,99
DE000PSM7770	ProSiebenSat,1 Media	Shs	28.447	EUR	41,090	1.168.887,23	0,19
LU0307018795	SAF-Holland	Shs	33.084	EUR	15,440	510.816,96	0,08
DE0007164600	SAP	Shs	20.542	EUR	91,200	1.873.430,40	0,30
DE0007165631	Sartorius	Shs	9.280	EUR	81,480	756.134,40	0,12
DE0007236101	Siemens	Shs	23.722	EUR	126,800	3.007.949,60	0,48
DE0007251803	STADA Arzneimittel	Shs	26.940	EUR	56,840	1.531.269,60	0,25
DE000TUAG000	TUI	Shs	188.393	GBP	11,183	2.453.112,08	0,39
Irland						1.445.083,47	0,23
IE0003864109	Greencore Group	Shs	331.015	GBP	2,437	939.132,47	0,15
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	17.180	EUR	29,450	505.951,00	0,08
Italien						14.939.443,92	2,40
IT0000084027	ASTM	Shs	49.087	EUR	13,870	680.836,69	0,11
IT0001050910	Brembo	Shs	38.702	EUR	69,200	2.678.178,40	0,43
IT0003128367	Enel	Shs	142.026	EUR	4,370	620.653,62	0,10
IT0001157020	ERG	Shs	78.759	EUR	11,740	924.630,66	0,15
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	2.007.108	EUR	2,526	5.069.954,81	0,81
IT0005211237	Italgas	Shs	155.383	EUR	4,080	633.962,64	0,10
IT0003828271	Recordati	Shs	17.152	EUR	31,680	543.375,36	0,09
IT0003153415	Snam	Shs	950.766	EUR	3,984	3.787.851,74	0,61
Jersey						2.268.829,07	0,36
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	1.132.847	GBP	1,720	2.268.829,07	0,36
Norwegen						15.829.692,41	2,53
NO0010073489	Austevoll Seafood	Shs	348.937	NOK	63,500	2.415.967,04	0,39
NO0010657505	Borregaard	Shs	130.770	NOK	96,750	1.379.524,30	0,22
NO0010031479	DNB	Shs	373.865	NOK	137,100	5.588.850,88	0,89
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	21.859	NOK	376,800	898.072,59	0,14
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	232.508	NOK	130,100	3.298.264,30	0,53
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	216.780	NOK	50,500	1.193.660,57	0,19
NO0003733800	Orkla	Shs	127.187	NOK	76,100	1.055.352,73	0,17
Russland						2.141.034,40	0,34
GB00B71NGK86	Evraz	Shs	845.789	GBP	2,174	2.141.034,40	0,34
Südafrika						814.855,70	0,13
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	36.171	GBP	19,347	814.855,70	0,13
Spanien						27.629.037,86	4,42
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	8.188	EUR	31,545	258.290,46	0,04
ES0113900137	Banco Santander	Shs	2.091.808	EUR	5,693	11.908.662,94	1,91
ES0105027009	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	Shs	14.410	EUR	21,580	310.967,80	0,05
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	51.664	EUR	18,250	942.868,00	0,15
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	1.224.818	EUR	6,630	8.120.543,34	1,30
ES0173516115	Repsol	Shs	81.632	EUR	14,510	1.184.480,32	0,19
ES0178430E18	Telefónica	Shs	472.600	EUR	10,375	4.903.225,00	0,78
Schweden						23.717.775,01	3,80
SE0006993770	Axfood	Shs	22.757	SEK	133,600	318.433,28	0,05
SE0000869646	Boliden	Shs	106.040	SEK	268,000	2.976.469,90	0,48
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter	Shs	73.970	SEK	78,400	607.391,44	0,10

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SE0000107401	Investor -A-	Shs	14.561	SEK 370,400	564.883,85	0,09
SE0006220018	Inwido	Shs	34.520	SEK 106,250	384.146,35	0,06
SE0006593919	Klovern -B-	Shs	382.990	SEK 8,810	353.394,94	0,06
SE0001852419	Lindab International	Shs	32.440	SEK 74,900	254.483,51	0,04
SE0002683557	Loomis -B-	Shs	26.245	SEK 281,400	773.513,06	0,12
SE0007640156	Scandic Hotels Group	Shs	37.370	SEK 92,500	362.044,38	0,06
SE0000113250	Skanska -B-	Shs	69.680	SEK 208,200	1.519.448,03	0,24
SE0000108227	SKF -B-	Shs	187.606	SEK 175,400	3.446.460,42	0,55
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	105.744	SEK 206,600	2.288.142,32	0,37
SE0000667925	Telia	Shs	1.178.766	SEK 37,260	4.600.101,70	0,74
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	239.692	SEK 191,900	4.817.541,85	0,77
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	33.020	SEK 130,500	451.319,98	0,07
Schweiz					77.178.659,92	12,33
CH0012410517	Baloise Holding	Shs	32.886	CHF 137,000	4.212.356,50	0,67
CH0012829898	Emmi	Shs	1.550	CHF 675,500	978.927,55	0,16
CH0030170408	Geberit	Shs	3.425	CHF 428,800	1.373.121,14	0,22
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	1.210	CHF 915,500	1.035.707,73	0,17
CH0010645932	Givaudan	Shs	1.120	CHF 1.799,000	1.883.834,24	0,30
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	995.232	GBP 3,113	3.607.493,23	0,58
CH0023868554	Implenia	Shs	29.763	CHF 70,000	1.947.907,11	0,31
CH0013841017	Lonza Group	Shs	29.286	CHF 189,400	5.186.012,18	0,83
CH0038863350	Nestlé	Shs	196.011	CHF 76,800	14.074.570,92	2,25
CH0012005267	Novartis	Shs	150.184	CHF 74,700	10.489.088,95	1,68
CH0012032048	Roche Holding	Shs	74.718	CHF 256,900	17.946.627,23	2,86
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	16.841	CHF 323,200	5.089.003,24	0,81
CH0126881561	Swiss Re	Shs	69.615	CHF 89,700	5.838.331,76	0,93
CH0244767585	UBS Group	Shs	235.162	CHF 15,990	3.515.678,14	0,56
Niederlande					42.390.388,50	6,80
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	263.781	EUR 19,710	5.199.123,51	0,83
NL0000008977	Heineken Holding	Shs	12.318	EUR 73,910	910.423,38	0,15
NL0011821202	ING Groep	Shs	690.442	EUR 14,015	9.676.544,63	1,55
NL0010773842	NN Group	Shs	173.193	EUR 30,490	5.280.654,57	0,85
NL0011821392	Philips Lighting	Shs	13.580	EUR 26,685	362.382,30	0,06
NL0012169213	QIAGEN	Shs	34.657	EUR 27,035	936.952,00	0,15
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	491.733	GBP 21,230	12.155.740,50	1,95
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	304.603	GBP 22,185	7.868.567,61	1,26
Vereinigtes Königreich					137.020.071,74	21,92
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	61.560	GBP 7,411	531.205,85	0,09
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	399.613	GBP 12,180	5.667.466,58	0,91
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	28.672	GBP 49,270	1.644.911,82	0,26
GB0002162385	Aviva	Shs	234.706	GBP 5,335	1.458.010,62	0,23
GB0031348658	Barclays	Shs	1.939.998	GBP 2,257	5.098.411,83	0,82
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	52.383	GBP 5,415	330.286,56	0,05
GB0000904986	Bellway	Shs	42.775	GBP 26,810	1.335.330,91	0,21
GB00B3FLWH99	Bodycote	Shs	75.507	GBP 8,020	705.121,01	0,11
GB0007980591	BP	Shs	2.296.913	GBP 4,615	12.341.594,34	1,98
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	183.808	GBP 52,863	11.314.119,24	1,81
GB0030913577	BT Group	Shs	1.346.507	GBP 3,177	4.980.738,32	0,80
GB0007365546	Carillion	Shs	289.110	GBP 2,189	736.904,06	0,12
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	50.123	GBP 6,555	382.570,81	0,06
GB0007668071	Close Brothers Group	Shs	122.534	GBP 15,300	2.182.981,79	0,35
GB0002374006	Diageo	Shs	18.607	GBP 22,797	493.915,12	0,08
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	256.461	GBP 3,269	976.198,92	0,16
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	100.246	GBP 14,745	1.721.130,90	0,28
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	667.379	GBP 16,753	13.018.959,32	2,08
GB00B0HZP136	Greene King	Shs	55.948	GBP 6,920	450.809,16	0,07
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	1.158.042	GBP 6,530	8.805.206,86	1,41
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	132.571	GBP 38,790	5.987.842,70	0,96
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	578.340	GBP 5,255	3.538.816,33	0,57
GB00B0CRX1J15	JRP Group	Shs	285.942	GBP 1,346	448.151,73	0,07
GB0004866223	Keller Group	Shs	120.708	GBP 9,044	1.271.211,72	0,20
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	1.550.641	GBP 2,470	4.459.747,67	0,71
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	3.308.518	GBP 0,660	2.541.067,60	0,41
GB00B83VD954	Man Group	Shs	1.245.446	GBP 1,473	2.136.140,04	0,34
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Shs	309.951	GBP 3,354	1.210.481,54	0,19
GB00B1JQDM80	Marston's	Shs	1.042.075	GBP 1,340	1.626.187,67	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB0006215205	National Express Group	Shs	81.450	GBP	3,578	339.338,78	0,05
GB0006776081	Pearson	Shs	67.590	GBP	6,695	526.908,37	0,08
GB0007282386	Redrow	Shs	93.190	GBP	5,130	556.658,38	0,09
NL0006144495	RELX	Shs	38.551	EUR	17,245	664.812,00	0,11
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	73.529	GBP	32,110	2.749.166,46	0,44
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	830.801	GBP	4,203	4.065.916,65	0,65
GB0007197378	RPC Group	Shs	64.480	GBP	7,675	576.242,76	0,09
GB0007908733	SSE	Shs	66.219	GBP	14,698	1.133.256,34	0,18
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	292.980	GBP	7,710	2.630.234,22	0,42
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	887.781	GBP	1,917	1.981.664,05	0,32
NL0000009355	Unilever	Shs	254.879	EUR	46,180	11.770.312,22	1,88
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	1.713.378	GBP	2,074	4.137.747,73	0,66
GB00B2PDGW16	WH Smith	Shs	32.202	GBP	17,540	657.679,80	0,11
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	750.212	GBP	2,387	2.085.452,75	0,33
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	285.484	GBP	17,295	5.749.160,21	0,92
REITs (Real Estate Investment Trusts)						2.938.610,99	0,47
Belgien						411.573,98	0,07
BE0003678894	Befimmo Real Estate Investment Trust	Shs	7.874	EUR	52,270	411.573,98	0,07
Vereinigtes Königreich						2.527.037,01	0,40
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Shs	479.613	GBP	4,525	2.527.037,01	0,40
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						582.019.327,46	93,16
Einlagen bei Kreditinstituten						40.033.030,94	6,41
Täglich fällige Gelder						40.033.030,94	6,41
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					36.967.171,51	5,92
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR				3.065.859,43	0,49
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						40.033.030,94	6,41

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					632.380,00	0,10
Futuresgeschäfte					632.380,00	0,10
Gekaufte Indexterminkontrakte					632.380,00	0,10
MSCI Europe Index Futures 06/17	Ctr	1.774	EUR	207,200	632.380,00	0,10
OTC-gehandelte Derivate					126.349,88	0,02
Devisentermingeschäfte					126.349,88	0,02
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2017	CHF	-11.386.319,52			40.802,84	0,01
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2017	DKK	-18.303.182,64			873,43	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-1.092.814,87			-8.706,32	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-8.930,62			49,42	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2017	GBP	-21.218.469,95			-23.728,68	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2017	NOK	-27.921.476,40			89.305,54	0,01
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2017	SEK	-32.689.512,05			27.758,71	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-9.620,52			-5,06	0,00
Anlage in Derivaten					758.729,88	0,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					1.919.442,29	0,31
Teilfondsvermögen					624.730.530,57	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	128,61	113,72	111,82
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	1.193,10	1.077,73	1.077,36
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	1.113,57	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUG/ISIN: LU1173935344	--	88,80	86,92
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	1.283,31	1.130,02	1.101,85
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FPQ/ISIN: LU1377962441	1.206,97	1.063,46	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	101.061,00	--	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	30.081	15.210	7.065
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	373.111	372.609	293.281
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	81.823	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUG/ISIN: LU1173935344	--	10	10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	65.906	46.044	42.976
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FPQ/ISIN: LU1377962441	9	5.584	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	0	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		624,7	461,3	364,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	22,32
Frankreich	16,39
Deutschland	13,97
Schweiz	12,33
Niederlande	6,80
Spanien	4,42
Schweden	3,80
Dänemark	2,86
Norwegen	2,53
Italien	2,40
Finnland	2,08
Sonstige Länder	3,26
Sonstige Vermögenswerte	6,84
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 546.073.213,78)	582.019.327,46	405.654.446,98
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	40.033.030,94	54.703.053,41
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	2.285.850,52	622.712,35
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	4.732,09	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	632.380,00	548.630,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	158.789,94	27.078,54
Gesamtvermögen	625.134.110,95	461.555.921,28
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-371.140,32	-272.858,79
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-32.440,06	-11.639,59
Gesamtverbindlichkeiten	-403.580,38	-284.498,38
Teilfondsvermögen	624.730.530,57	461.271.422,90

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	461.271.422,90	364.113.895,93
Mittelzuflüsse	157.494.999,40	29.417.207,57
Mittelrückflüsse	-47.183.452,52	-45.043.857,51
Ausschüttung	-9.938.777,55	-7.325.106,34
Ertragsausgleich	-1.995.915,40	323.611,51
Betriebsergebnis	65.082.253,74	-1.200.452,99
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	624.730.530,57	340.285.298,17

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	439.457	343.332
- ausgegeben	238.622	158.829
- zurückgenommen	-127.149	-62.704
- am Ende des Berichtszeitraums	550.930	439.457

Allianz Best Styles Global AC Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.191.995.407,39	99,06
Aktien					1.149.011.138,62	95,50
Australien					10.805.525,99	0,91
AU000000BAP9	Bapcor	Shs	122.010	AUD 5,830	508.635,87	0,04
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	136.647	AUD 12,260	1.197.935,88	0,10
AU000000CSR5	CSR	Shs	205.528	AUD 4,510	662.812,27	0,06
AU000000DOW2	Downer EDI	Shs	104.670	AUD 5,790	433.354,98	0,04
AU000000EVN4	Evolution Mining	Shs	487.740	AUD 2,100	732.403,94	0,06
AU000000FXI5	Fairfax Media	Shs	71.677	AUD 1,025	52.534,76	0,00
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	140.169	AUD 6,230	624.428,94	0,05
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	139.987	AUD 4,530	453.449,48	0,04
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	12.579	AUD 90,200	811.326,49	0,07
AU000000MTS0	Metcash	Shs	659.957	AUD 2,470	1.165.616,25	0,10
AU000000MYR2	Myer Holdings	Shs	1.051.724	AUD 1,215	913.736,69	0,08
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	203.583	AUD 4,060	591.031,39	0,05
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	137.099	AUD 3,890	381.352,76	0,03
AU000000RFG3	Retail Food Group	Shs	207.738	AUD 5,330	791.746,51	0,07
AU000000SXL4	Southern Cross Media Group	Shs	344.805	AUD 1,400	345.179,18	0,03
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	121.058	AUD 5,470	473.504,19	0,04
AU000000TGR4	Tassal Group	Shs	88.204	AUD 4,530	285.712,66	0,02
AU000000WPP3	WPP AUNZ	Shs	463.036	AUD 1,150	380.763,75	0,03
Österreich					4.157.562,08	0,35
AT00BUWOG001	BUWOG	Shs	23.601	EUR 23,170	546.835,17	0,05
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	31.606	EUR 30,415	961.296,49	0,08
AT0000741053	EVN	Shs	45.095	EUR 11,885	535.954,08	0,04
AT0000743059	OMV	Shs	29.445	EUR 37,225	1.096.090,13	0,09
AT0000609607	Porr	Shs	13.509	EUR 34,930	471.869,37	0,04
AT0000937503	Voestalpine	Shs	14.631	EUR 37,285	545.516,84	0,05
Belgien					4.733.048,64	0,39
BE0974259880	D'ieren	Shs	11.934	EUR 43,300	516.742,20	0,04
BE0003565737	KBC Group	Shs	52.461	EUR 61,490	3.225.826,89	0,27
BE0003470755	Solvay	Shs	8.677	EUR 114,150	990.479,55	0,08
Bermudas					1.924.282,81	0,16
MHY2065G1219	DHT Holdings	Shs	123.116	USD 4,470	514.638,61	0,04
BMG3223R1088	Everest Re	Shs	4.444	USD 234,890	976.155,32	0,08
BMG5753U1128	Maiden Holdings	Shs	33.349	USD 13,900	433.488,88	0,04
Brasilien					12.046.518,30	1,00
BRBBDACANPR8	Banco Bradesco	Shs	33.330	BRL 32,640	322.713,85	0,03
BRBBDACANOR1	Banco Bradesco	Shs	253.400	BRL 32,450	2.439.233,94	0,20
BRBRKMACNPA4	Braskem -A-	Shs	24.100	BRL 31,540	225.481,48	0,02
BRCELACANOR3	Cielo	Shs	178.500	BRL 28,050	1.485.262,54	0,12
BRCSMGACANOR5	Companhia Saneamento Minas Gerais	Shs	36.200	BRL 42,800	459.604,72	0,04
BRCPLEACNPB9	Companhia Paranaense de Energia	Shs	47.300	BRL 32,200	451.803,05	0,04
BRCSANACANOR6	Cosan Industria e Comercio	Shs	43.400	BRL 38,310	493.212,44	0,04
BRITUBACANPR1	Itau Unibanco Holding	Shs	117.960	BRL 38,540	1.348.585,91	0,11
BRIBSSACANOR8	JBS	Shs	284.000	BRL 10,300	867.736,18	0,07
BRMRVEACANOR2	MRV Engenharia e Participacoes	Shs	82.500	BRL 14,680	359.262,71	0,03
BRQUALACANOR6	Qualicorp	Shs	518.900	BRL 20,360	3.133.960,99	0,26
BRSMTOACANOR3	Sao Martinho	Shs	90.300	BRL 17,160	459.660,49	0,04
Kanada					55.634.697,11	4,63
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	Shs	16.236	CAD 60,460	687.796,79	0,06
CA0467894006	Atco -I-	Shs	26.189	CAD 52,000	954.190,78	0,08
CA0636711016	Bank of Montreal	Shs	54.155	CAD 99,840	3.788.402,30	0,31
CA0641491075	Bank of Nova Scotia	Shs	44.414	CAD 79,390	2.470.578,45	0,21
CA05534B7604	BCE	Shs	17.311	CAD 58,770	712.837,94	0,06
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	40.934	CAD 113,780	3.263.345,63	0,27
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	27.714	CAD 156,490	3.038.776,52	0,25
CA1375842079	Canfor Pulp Products	Shs	19.662	CAD 11,790	162.425,59	0,01
CA15101Q1081	Celestica	Shs	41.468	CAD 18,900	549.146,04	0,05
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	19.427	CAD 64,580	879.056,40	0,07
CA17040T3001	Chorus Aviation	Shs	51.611	CAD 7,500	271.216,74	0,02
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	26.958	CAD 70,180	1.325.604,57	0,11
CA29269C2076	Enercare	Shs	40.263	CAD 20,020	564.785,01	0,05
CA29382B1022	Entertainment One	Shs	176.218	GBP 2,373	486.911,55	0,04
CA3012831077	Exchange Income	Shs	35.677	CAD 39,240	980.912,54	0,08

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
CA3495531079	Fortis	Shs	42.086	CAD	44,100	1.300.436,64	0,11
CA37252B1022	Genworth MI Canada	Shs	25.398	CAD	36,960	657.725,14	0,05
CA9611485090	George Weston	Shs	9.323	CAD	115,880	756.967,32	0,06
CA39138C1068	Great-West Lifeco	Shs	42.272	CAD	37,220	1.102.407,41	0,09
CA4296951094	High Liner Foods	Shs	34.672	CAD	17,680	429.510,82	0,04
CA4558711038	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	Shs	27.034	CAD	57,960	1.097.871,84	0,09
CA4609191032	Intertape Polymer Group	Shs	22.967	CAD	23,210	373.501,52	0,03
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold	Shs	114.757	CAD	9,900	796.026,16	0,07
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada	Shs	56.620	CAD	58,420	2.317.631,45	0,19
CA53278L1076	Linamar	Shs	57.373	CAD	61,160	2.458.600,67	0,20
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	15.172	CAD	72,210	767.632,12	0,06
CA54928Q1081	Lucara Diamond	Shs	256.331	CAD	3,020	542.401,69	0,05
CA5592224011	Magna International	Shs	20.536	CAD	58,210	837.580,22	0,07
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	66.005	CAD	23,740	1.097.919,53	0,09
CA5734591046	Martinrea International	Shs	27.111	CAD	10,140	192.617,81	0,02
CA58457V5036	Medical Facilities	Shs	85.782	CAD	18,480	1.110.736,63	0,09
US5880561015	Mercer International	Shs	20.706	USD	11,800	228.485,46	0,02
CA59162N1096	Metro	Shs	65.433	CAD	41,010	1.880.180,57	0,16
CA6330671034	National Bank of Canada	Shs	25.045	CAD	55,990	982.526,93	0,08
CA6837151068	Open Text	Shs	10.422	CAD	45,390	331.454,72	0,03
CA73927C1005	Power Financial	Shs	17.669	CAD	35,400	438.256,32	0,04
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	57.837	CAD	97,870	3.966.142,42	0,33
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	56.542	CAD	48,700	1.929.359,18	0,16
CA87241L1094	TFI International	Shs	14.700	CAD	31,590	325.371,81	0,03
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	87.201	CAD	66,220	4.045.978,78	0,34
CA89353D1078	TransCanada	Shs	48.207	CAD	61,270	2.069.526,27	0,17
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	143.255	CAD	24,590	2.468.205,28	0,21
CA9604105044	WestJet Airlines	Shs	61.180	CAD	23,180	993.655,55	0,08
Chile						3.014.003,91	0,25
CL0000000100	Cencosud	Shs	402.404	CLP	2.046,100	1.161.085,68	0,10
CL0002266774	Enel Chile	Shs	17.999.410	CLP	73,000	1.852.918,23	0,15
China						40.082.655,28	3,34
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Shs	48.000	HKD	90,950	525.392,31	0,04
KYG011981035	Agile Group Holdings	Shs	796.000	HKD	6,730	644.715,19	0,05
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	1.238.000	HKD	3,580	533.388,24	0,04
CNE1000001S0	Air China -H-	Shs	650.000	HKD	6,290	492.043,81	0,04
CNE100001QN2	Bank of Chongqing -H-	Shs	855.500	HKD	6,730	692.906,84	0,06
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	1.427.000	HKD	6,040	1.037.291,17	0,09
HK0285041858	BYD Electronic International	Shs	623.500	HKD	10,800	810.401,02	0,07
CNE1000002F5	China Communications Construction -H-	Shs	405.000	HKD	10,960	534.201,80	0,04
CNE1000002G3	China Communications Services -H-	Shs	358.000	HKD	5,090	219.300,98	0,02
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	4.453.000	HKD	6,250	3.349.442,15	0,28
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	229.500	HKD	20,550	567.589,41	0,05
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	4.906.000	HKD	6,300	3.719.699,54	0,31
CNE100000981	China Railway Construction -H-	Shs	344.000	HKD	11,020	456.225,76	0,04
CNE1000002T6	China Southern Airlines -H-	Shs	4.164.000	HKD	5,380	2.696.079,94	0,22
KYG215AT1023	China Zhongwang Holdings	Shs	1.220.400	HKD	3,490	512.586,77	0,04
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	Shs	409.500	HKD	8,850	436.151,07	0,04
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-	Shs	2.942.000	HKD	12,440	4.404.562,91	0,37
CNE100000569	Guangzhou R&F Properties -H-	Shs	152.000	HKD	12,140	222.076,21	0,02
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	1.277.000	HKD	10,900	1.675.163,35	0,14
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	4.873.000	HKD	5,080	2.979.201,60	0,25
KYG532241042	KWG Property Holding	Shs	260.000	HKD	5,630	176.165,76	0,01
KYG6145U1094	Minh Group	Shs	74.000	HKD	31,300	278.750,61	0,02
KYG8020E1199	Semiconductor Manufacturing International	Shs	1.172.000	HKD	9,620	1.356.883,16	0,11
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	Shs	432.600	HKD	20,350	1.059.474,96	0,09
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	510.000	HKD	7,040	432.098,35	0,04
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical -H-	Shs	1.116.000	HKD	4,310	578.870,25	0,05
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Shs	245.200	HKD	36,050	1.063.813,51	0,09
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	201.900	HKD	222,800	5.413.663,70	0,45
KYG8655K1094	Tianneng Power International	Shs	574.000	HKD	7,060	487.704,05	0,04
CNE1000004I3	TravelSky Technology -H-	Shs	495.000	HKD	18,360	1.093.748,94	0,09
KYG9884T1013	Yuzhou Properties	Shs	3.575.000	HKD	3,250	1.398.296,19	0,12
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	192.000	HKD	10,160	234.765,73	0,02
Kolumbien						1.544.230,33	0,13
COG31PA00010	Almacenes Exito	Shs	104.404	COP	15.400,000	526.845,64	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
COB51PA00076	Banco Davivienda	Shs	104.193	COP	30.320,000	1.023.384,69	0,09
Tschechische Republik						1.108.231,36	0,09
CZ0008040318	Moneta Money Bank	Shs	186.863	CZK	86,050	594.361,03	0,05
CS0008418869	Philip Morris	Shs	1.031	CZK	13.484,000	513.870,33	0,04
Dänemark						5.273.266,67	0,44
DK0010274414	Danske Bank	Shs	82.399	DKK	237,400	2.630.371,52	0,22
DK0060655629	Dfds	Shs	28.770	DKK	379,300	1.467.361,58	0,12
DK0010253921	Schouw & Co	Shs	7.956	DKK	637,500	682.007,89	0,06
DK0060036564	Spar Nord Bank	Shs	47.297	DKK	77,600	493.525,68	0,04
Färöer-Inseln						728.186,21	0,06
FO000000179	Bakkafrost	Shs	24.938	NOK	267,800	728.186,21	0,06
Finnland						3.319.379,47	0,28
FI0009900476	Cramo	Shs	21.577	EUR	20,790	448.585,83	0,04
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	97.802	EUR	11,000	1.075.822,00	0,09
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	81.147	EUR	22,120	1.794.971,64	0,15
Frankreich						49.021.172,28	4,07
FR0000031122	Air France	Shs	187.242	EUR	7,060	1.321.928,52	0,11
FR0000071946	Alten	Shs	4.793	EUR	69,590	333.544,87	0,03
FR0004125920	Amundi	Shs	20.595	EUR	55,000	1.132.725,00	0,09
FR0010313833	Arkema	Shs	30.147	EUR	92,270	2.781.663,69	0,23
FR0000051732	Atos	Shs	31.886	EUR	114,600	3.654.135,60	0,30
FR0000120628	AXA	Shs	150.142	EUR	24,095	3.617.671,49	0,30
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	35.727	EUR	61,410	2.193.995,07	0,18
FR0000125338	Capgemini	Shs	15.982	EUR	85,380	1.364.543,16	0,11
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	52.752	EUR	19,135	1.009.409,52	0,08
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin	Shs	14.776	EUR	111,700	1.650.479,20	0,14
FR0000130452	Eiffage	Shs	33.618	EUR	72,870	2.449.743,66	0,20
FR0000121147	Faurecia	Shs	22.796	EUR	44,270	1.009.178,92	0,08
FR0000073298	IPSO	Shs	16.709	EUR	28,955	483.809,10	0,04
FR0000053027	MGI Coutier	Shs	17.838	EUR	32,200	574.383,60	0,05
FR0000133308	Orange	Shs	214.790	EUR	14,385	3.089.754,15	0,26
FR0000121501	Peugeot	Shs	83.746	EUR	18,790	1.573.587,34	0,13
FR0000060618	Rallye	Shs	27.433	EUR	18,900	518.483,70	0,04
FR0000131906	Renault	Shs	17.221	EUR	81,250	1.399.206,25	0,12
FR0000120578	Sanofi	Shs	56.938	EUR	84,220	4.795.318,36	0,40
FR0000130809	Société Générale	Shs	25.335	EUR	46,895	1.188.084,83	0,10
FR0000051807	Teleperformance	Shs	8.181	EUR	100,100	818.918,10	0,07
FR0000121329	Thales	Shs	8.959	EUR	90,320	809.176,88	0,07
FR0000120271	Total	Shs	189.201	EUR	46,930	8.879.202,93	0,74
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	Shs	5.951	EUR	39,940	237.682,94	0,02
FR0013176526	Valeo	Shs	20.399	EUR	62,000	1.264.738,00	0,11
FR0000125486	Vinci	Shs	11.802	EUR	73,700	869.807,40	0,07
Deutschland						39.967.919,01	3,34
DE0008404005	Allianz	Shs	33.326	EUR	172,800	5.758.732,80	0,48
DE000BAY0017	Bayer	Shs	46.971	EUR	107,050	5.028.245,55	0,42
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	14.286	EUR	85,260	1.218.024,36	0,10
DE0005158703	Bechtle	Shs	1.440	EUR	100,700	145.008,00	0,01
DE0007100000	Daimler	Shs	23.551	EUR	69,180	1.629.258,18	0,14
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	82.213	EUR	15,000	1.233.195,00	0,10
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	82.210	EUR	31,745	2.609.756,45	0,22
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	74.835	EUR	16,240	1.215.320,40	0,10
DE0005785604	Fresenius	Shs	42.873	EUR	74,590	3.197.897,07	0,27
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	12.916	EUR	107,350	1.386.532,60	0,12
DE0006200108	Indus Holding	Shs	6.679	EUR	60,040	401.007,16	0,03
DE000KGX8881	KION Group	Shs	5.015	EUR	60,570	303.758,55	0,03
DE0006599905	Merck	Shs	9.275	EUR	106,300	985.932,50	0,08
DE0007257503	Metro	Shs	71.349	EUR	29,910	2.134.048,59	0,18
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	6.696	EUR	77,390	518.203,44	0,04
DE0007236101	Siemens	Shs	51.793	EUR	126,800	6.567.352,40	0,55
DE0003304002	Software	Shs	11.596	EUR	36,930	428.240,28	0,04
DE0007251803	Stada Arzneimittel	Shs	13.135	EUR	56,840	746.593,40	0,06
DE0007446007	Takkt	Shs	23.570	EUR	21,675	510.879,75	0,04
DE000TLX1005	Talanx	Shs	77.275	EUR	32,950	2.546.211,25	0,21
DE000UNSE018	Uniper	Shs	78.215	EUR	15,445	1.208.030,68	0,10
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische	Shs	10.521	EUR	18,600	195.690,60	0,02

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Griechenland						2.574.153,84	0,21
GRS294003009	FF Group	Shs	54.606	EUR 18,050	985.638,30	0,08	
GRS282183003	JUMBO	Shs	68.451	EUR 14,500	992.539,50	0,08	
GRS426003000	Motor Oil Hellas Corinth Refineries	Shs	37.202	EUR 16,020	595.976,04	0,05	
Hongkong						8.088.657,43	0,66
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings	Shs	509.500	HKD 40,200	2.464.960,76	0,20	
KYG2112D1051	China High Speed Transmission Equipment Group	Shs	315.000	HKD 8,790	333.226,24	0,03	
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings	Shs	73.600	HKD 59,200	524.371,75	0,04	
BMG4977W1038	IT	Shs	1.072.000	HKD 3,370	434.774,89	0,04	
KYG521051063	Ju Teng International Holdings	Shs	138.000	HKD 3,190	52.979,71	0,00	
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	204.000	HKD 26,950	661.650,59	0,05	
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing	Shs	355.000	HKD 5,940	253.778,35	0,02	
BMG7208D1092	Pou Sheng International Holdings	Shs	3.238.000	HKD 1,630	635.190,83	0,05	
BMG8181C1001	Skyworth Digital Holdings	Shs	1.298.000	HKD 5,120	799.805,57	0,07	
KYG960071028	WH Group	Shs	1.513.000	HKD 6,700	1.219.982,21	0,10	
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holding	Shs	860.000	HKD 6,840	707.936,53	0,06	
Indonesien						7.664.628,10	0,64
ID1000094204	Bank Danamon Indonesia	Shs	5.322.900	IDR 4.700,000	1.755.670,46	0,15	
ID1000096605	Bank Negara Indonesia Persero	Shs	5.843.200	IDR 6.475,000	2.655.139,60	0,22	
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur	Shs	1.085.600	IDR 8.150,000	620.903,74	0,05	
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Shs	1.066.400	IDR 8.000,000	598.696,83	0,05	
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	7.018.600	IDR 4.130,000	2.034.217,47	0,17	
Irland						6.044.911,82	0,50
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	28.765	USD 45,910	1.234.957,52	0,10	
GB00BYYN4225	Hostelworld Group	Shs	190.269	GBP 2,400	531.717,98	0,04	
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	40.685	USD 80,990	3.081.385,74	0,26	
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	47.447	EUR 25,225	1.196.850,58	0,10	
Israel						3.238.645,59	0,27
IL0010878242	El Al Israel Airlines	Shs	707.340	ILS 2,668	486.129,39	0,04	
IL0005760173	Israel	Shs	6,437	ILS 678,500	1.125.048,37	0,09	
IL0002730112	Nice	Shs	16.546	ILS 243,400	1.037.412,38	0,09	
IL0011284465	Plus500	Shs	119.940	GBP 4,225	590.055,45	0,05	
Italien						8.966.460,66	0,75
IT0001207098	ACEA	Shs	43.609	EUR 12,720	554.706,48	0,05	
IT0005176406	Enav	Shs	152.325	EUR 3,694	562.688,55	0,05	
IT0003128367	Enel	Shs	293.501	EUR 4,370	1.282.599,37	0,11	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	634.766	EUR 2,526	1.603.418,92	0,13	
IT0003027817	Iren	Shs	255.968	EUR 1,909	488.642,91	0,04	
IT0005211237	Italgas	Shs	345.134	EUR 4,080	1.408.146,72	0,12	
IT0005043507	OVS	Shs	91.309	EUR 5,800	529.592,20	0,04	
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	75.546	EUR 6,255	472.540,23	0,04	
IT0003828271	Recordati	Shs	49.066	EUR 31,680	1.554.410,88	0,13	
IT0004810054	Unipol Gruppo Finanziario	Shs	132.600	EUR 3,844	509.714,40	0,04	
Japan						64.597.611,48	5,35
JP3856000009	Adastria	Shs	20.300	JPY 2.773,000	470.599,48	0,04	
JP3102400003	Aida Engineering	Shs	3.900	JPY 988,000	32.212,70	0,00	
JP3799700004	BML	Shs	14.700	JPY 2.451,000	301.207,78	0,03	
JP3218900003	Capcom	Shs	18.500	JPY 2.171,000	335.766,29	0,03	
JP3498600000	Daiho	Shs	129.000	JPY 554,000	597.454,74	0,05	
JP3486800000	Daito Trust Construction	Shs	10.900	JPY 15.295,000	1.393.739,20	0,12	
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	16.500	JPY 3.196,000	440.855,49	0,04	
JP3161160001	Exedy	Shs	5.200	JPY 3.180,000	138.240,72	0,01	
JP3802800007	Foster Electric	Shs	27.200	JPY 1.908,000	433.863,19	0,04	
JP3771150004	Hamakyorex	Shs	32.700	JPY 2.281,000	623.560,47	0,05	
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Shs	33.700	JPY 3.870,000	1.090.300,97	0,09	
JP3131090007	Iida Group Holdings	Shs	130.700	JPY 1.708,000	1.866.246,42	0,16	
JP3143600009	ITOCHU	Shs	258.200	JPY 1.580,000	3.410.506,32	0,28	
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	42.800	JPY 3.526,000	1.261.628,85	0,10	
JP3861200008	Maeda	Shs	103.000	JPY 986,000	849.023,43	0,07	
JP3877600001	Marubeni	Shs	513.400	JPY 685,500	2.942.177,42	0,24	
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	Shs	12.900	JPY 5.280,000	569.415,35	0,05	
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	139.900	JPY 1.603,000	1.874.807,88	0,16	
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	158.100	JPY 2.405,500	3.179.382,40	0,26	
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	158.700	JPY 861,400	1.142.844,99	0,09	
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	Shs	9.000	JPY 2.312,000	173.954,58	0,01	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	1.162.300	JPY 699,700	6.798.852,92	0,56
JP3904000001	Mitsuboshi Belting	Shs	1.000	JPY 1.034,000	8.644,23	0,00
JP3893600001	Mitsui	Shs	244.100	JPY 1.612,500	3.290.584,42	0,27
JP3891600003	Mitsui Engineering & Shipbuilding	Shs	360.000	JPY 172,000	517.650,31	0,04
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	Shs	35.500	JPY 3.540,000	1.050.599,40	0,09
JP3733000008	NEC	Shs	759.000	JPY 268,000	1.700.521,41	0,14
JP3721600009	Nippon Paper Industries	Shs	34.000	JPY 2.002,000	569.047,51	0,05
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	143.000	JPY 4.752,000	5.680.911,24	0,47
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	403.000	JPY 1.073,500	3.616.701,19	0,30
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	29.600	JPY 1.774,000	438.986,19	0,04
JP3200450009	ORIX	Shs	349.700	JPY 1.647,500	4.816.444,83	0,40
JP3781620004	Paramount Bed Holdings	Shs	12.300	JPY 4.460,000	458.612,10	0,04
JP3965800000	Raito Kogyo	Shs	82.500	JPY 1.132,000	780.739,06	0,06
JP3981400009	Rengo	Shs	73.000	JPY 643,000	392.409,37	0,03
JP3342000001	Sanyo Special Steel	Shs	99.000	JPY 591,000	489.134,40	0,04
JP3320800000	Sapporo Holdings	Shs	24.300	JPY 3.010,000	611.474,43	0,05
JP3494600004	SCREEN Holdings	Shs	11.400	JPY 8.190,000	780.538,42	0,06
JP3420600003	Sekisui House	Shs	59.300	JPY 1.831,000	907.713,03	0,08
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Shs	110.900	JPY 470,000	435.747,53	0,04
JP3663900003	Sojitz	Shs	251.100	JPY 279,000	585.674,68	0,05
JP3165000005	Sompo Holdings	Shs	21.300	JPY 4.079,000	726.338,13	0,06
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	28.800	JPY 1.690,000	406.897,22	0,03
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	Shs	25.600	JPY 3.860,000	826.100,35	0,07
JP3400900001	Sumitomo Osaka Cement	Shs	119.000	JPY 463,000	460.610,13	0,04
JP3580200008	Tokyo Seimitsu	Shs	18.300	JPY 3.505,000	536.222,02	0,04
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	56.500	JPY 6.042,000	2.853.873,40	0,24
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	12.700	JPY 7.241,000	768.790,14	0,06
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	52.700	JPY 2.179,000	960.004,75	0,08
Jersey					676.628,97	0,06
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	337.847	GBP 1,720	676.628,97	0,06
Malaysia					4.921.083,89	0,40
MYL509900006	AirAsia	Shs	1.504.100	MYR 3,140	998.549,89	0,08
MYL1023000000	CIMB Group Holdings	Shs	1.100.100	MYR 5,570	1.295.539,83	0,11
MYL3816000005	MISC	Shs	192.700	MYR 7,320	298.233,35	0,02
MYL5347000009	Tenaga Nasional	Shs	802.800	MYR 13,720	2.328.760,82	0,19
Mexiko					440.013,08	0,04
MXP000511016	Alfa SAB de CV -A-	Shs	318.600	MXN 27,580	440.013,08	0,04
Marokko					495.145,08	0,04
MA0000011512	Douja Promotion Groupe Addoha	Shs	123.854	MAD 42,900	495.145,08	0,04
Neuseeland					3.036.276,92	0,25
NZAIRE0001S2	Air New Zealand	Shs	721.934	NZD 2,460	1.160.887,62	0,10
NZMETE0001S2	Metlifecare	Shs	343.754	NZD 6,130	1.377.418,18	0,11
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings	Shs	147.352	NZD 5,170	497.971,12	0,04
Norwegen					6.202.242,86	0,51
NO0010073489	Austevoll Seafood	Shs	55.708	NOK 63,500	385.710,58	0,03
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	6.466	NOK 376,800	265.654,30	0,02
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	42.535	NOK 130,100	603.384,28	0,05
NO0003733800	Orkla	Shs	310.982	NOK 76,100	2.580.418,62	0,21
NO0010310956	Salmar	Shs	39.650	NOK 184,400	797.212,99	0,07
NO0006000801	SpareBank 1 Nord Norge	Shs	85.771	NOK 55,250	516.705,42	0,04
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Shs	97.347	NOK 67,000	711.160,51	0,06
NO0005806802	Veidekke	Shs	27.757	NOK 113,000	341.996,16	0,03
Panama					361.528,89	0,03
PAP310761054	Copa Holdings -A-	Shs	3.476	USD 111,220	361.528,89	0,03
Philippinen					3.406.524,38	0,28
PHY0001Z1040	Aboitiz Equity Ventures	Shs	1.045.850	PHP 74,450	1.451.199,34	0,12
PHY272571498	Globe Telecom	Shs	25.205	PHP 2.032,000	954.560,31	0,08
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	265.820	PHP 202,000	1.000.764,73	0,08
Portugal					51.903,23	0,00
PTSONQAM0001	Sonae	Shs	55.870	EUR 0,929	51.903,23	0,00
Singapur					8.310.619,33	0,69
SG1AB5000009	Accordia Golf Trust	Shs	1.524.300	SGD 0,735	749.644,31	0,06
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	231.900	SGD 19,400	3.010.231,78	0,25
SG1AB9000005	Japfa	Shs	1.737.100	SGD 0,815	947.283,31	0,08
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	40.300	SGD 43,860	1.182.690,56	0,10

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	180.500	SGD 9,720	1.173.926,56	0,10
SG1A49000759	QAF	Shs	655.800	SGD 1,395	612.129,17	0,05
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	94.200	SGD 10,070	634.713,64	0,05
Südafrika					5.696.121,24	0,48
ZAE000018123	Gold Fields	Shs	1.116.241	ZAR 47,460	3.708.863,68	0,31
ZAE000073441	Murray & Roberts Holdings	Shs	1.020.056	ZAR 15,220	1.086.910,62	0,09
US64107N2062	Net 1 UEPS Technologies	Shs	43.567	USD 12,250	499.084,51	0,04
ZAE000058517	SPAR Group	Shs	16.444	ZAR 172,700	198.817,67	0,02
ZAE000161832	Super Group	Shs	80.909	ZAR 35,740	202.444,76	0,02
Südkorea					25.679.687,41	2,12
KR7161390000	Hankook Tire	Shs	19.174	KRW 54.500,000	873.838,65	0,07
KR7009830001	Hanwha Chemical	Shs	114.693	KRW 26.400,000	2.531.995,12	0,21
KR7004800009	Hyosung	Shs	3.032	KRW 135.500,000	343.550,45	0,03
KR7010620003	Hyundai Mipo Dockyard	Shs	5.257	KRW 88.600,000	389.487,68	0,03
KR7105600007	KB Financial Group	Shs	33.402	KRW 49.000,000	1.368.644,25	0,11
KR7000270009	Kia Motors	Shs	21.816	KRW 37.050,000	675.904,54	0,06
KR7015760002	Korea Electric Power	Shs	28.770	KRW 46.450,000	1.117.500,19	0,09
KR7036460004	Korea Gas	Shs	5.446	KRW 44.950,000	204.705,43	0,02
KR7006650006	Korea Petrochemical	Shs	5.469	KRW 245.000,000	1.120.459,16	0,09
KR7033780008	KT&G	Shs	12.350	KRW 97.500,000	1.006.916,83	0,08
KR7003550001	LG	Shs	11.524	KRW 70.200,000	676.491,57	0,06
KR7034220004	LG Display	Shs	12.636	KRW 30.250,000	319.636,98	0,03
KR7066570003	LG Electronics	Shs	11.187	KRW 67.900,000	635.192,61	0,05
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	3.447	KRW 370.500,000	1.067.951,48	0,09
KR7006260004	LS	Shs	21.014	KRW 64.200,000	1.128.147,23	0,09
KR7005490008	POSCO	Shs	14.534	KRW 291.000,000	3.536.715,85	0,29
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	2.821	KRW 1.603.000,000	3.781.452,36	0,31
KR7096770003	SK Innovation	Shs	18.667	KRW 166.500,000	2.599.026,99	0,22
KR7010950004	S-Oil	Shs	13.773	KRW 100.500,000	1.157.488,36	0,10
KR7082640004	Tongyang Life Insurance	Shs	30.332	KRW 10.250,000	259.984,19	0,02
KR7000030007	Woori Bank	Shs	81.373	KRW 13.000,000	884.597,49	0,07
Spanien					9.866.182,30	0,81
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	36.652	EUR 31,545	1.156.187,34	0,10
ES0109067019	Amadeus IT Group -A-	Shs	39.296	EUR 47,040	1.848.483,84	0,15
ES0113679137	Bankinter	Shs	78.282	EUR 7,794	610.129,91	0,05
ES0112501012	Ebro Foods	Shs	27.012	EUR 18,740	506.204,88	0,04
ES0134950F36	Faes Farma	Shs	148.808	EUR 3,300	491.066,40	0,04
ES0173516115	Repsol	Shs	193.643	EUR 14,510	2.809.759,93	0,23
ES0178430E18	Telefónica	Shs	235.600	EUR 10,375	2.444.350,00	0,20
Schweden					8.499.141,56	0,70
SE0007157763	Bilia -A-	Shs	37.637	SEK 185,500	731.233,19	0,06
SE0000195810	Bure Equity	Shs	48.322	SEK 97,000	490.923,27	0,04
SE0000379190	Castellum	Shs	61.288	SEK 116,300	746.538,39	0,06
SE0006288015	Granges	Shs	102.005	SEK 82,250	878.727,77	0,07
SE0000109290	Holmen -B-	Shs	20.213	SEK 347,500	735.669,19	0,06
SE0008040653	Humana	Shs	137.027	SEK 72,500	1.040.497,73	0,09
SE0006220018	Inwido	Shs	45.965	SEK 106,250	511.508,89	0,04
SE0006593919	Klovern -B-	Shs	479.014	SEK 8,810	441.998,81	0,04
SE0002683557	Loomis -B-	Shs	12.643	SEK 281,400	372.624,33	0,03
SE0000427361	Nordea Bank	Shs	98.496	SEK 101,600	1.048.115,84	0,09
SE0007640156	Scandic Hotels Group	Shs	64.160	SEK 92,500	621.588,64	0,05
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	29.266	SEK 287,000	879.715,51	0,07
Schweiz					9.122.800,27	0,76
CH0315966322	Bell	Shs	2.433	CHF 415,750	945.731,53	0,08
CH0130293662	BKW	Shs	21.645	CHF 53,800	1.088.763,03	0,09
CH0012684657	Bobst Group	Shs	16.397	CHF 91,300	1.399.679,73	0,12
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	1.314	CHF 915,500	1.124.727,24	0,09
CH0012268360	Kudelski	Shs	31.018	CHF 16,550	479.960,27	0,04
CH0013841017	Lonza Group	Shs	7.290	CHF 189,400	1.290.924,97	0,11
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	6.039	CHF 323,200	1.824.861,38	0,15
CH0008038389	Swiss Prime Site	Shs	11.875	CHF 87,200	968.152,12	0,08
Taiwan					2.835.836,88	0,24
TW0002409000	AU Optronics	Shs	2.949.000	TWD 11,850	1.077.015,89	0,09
TW0002618006	Eva Airways	Shs	1.131.000	TWD 16,100	561.199,75	0,05
TW0002301009	Lite-On Technology	Shs	743.000	TWD 52,300	1.197.621,24	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Thailand						9.835.617,65	0,81
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Shs	1.142.000	THB 39,750	1.233.759,38	0,10	
KYG3323L1005	Fabrinet	Shs	30.601	USD 42,960	1.229.363,29	0,10	
TH0471010Y12	IRPC	Shs	8.120.100	THB 5,100	1.125.534,43	0,09	
TH0121010019	Kiatnakin Bank	Shs	757.100	THB 69,750	1.435.240,53	0,12	
TH0646010015	PTT	Shs	137.100	THB 389,000	1.449.486,87	0,12	
TH1074010014	PTT Global Chemical	Shs	466.400	THB 74,250	941.200,68	0,08	
TH0003010Z12	Siam Cement	Shs	89.000	THB 544,000	1.315.879,55	0,11	
TH0796010013	Thai Oil	Shs	536.800	THB 75,750	1.105.152,92	0,09	
Niederlande						20.758.150,75	1,73
NL0009767532	Accell Group	Shs	23.082	EUR 25,430	586.975,26	0,05	
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	40.538	EUR 19,710	799.003,98	0,07	
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	45.436	EUR 26,785	1.217.003,26	0,10	
NL0000339760	BE Semiconductor Industries	Shs	10.889	EUR 38,400	418.137,60	0,03	
NL0011821202	ING Groep	Shs	301.425	EUR 14,015	4.224.471,38	0,35	
NL0010773842	NN Group	Shs	19.445	EUR 30,490	592.878,05	0,05	
NL0011821392	Philips Lighting	Shs	20.503	EUR 26,685	547.122,56	0,05	
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	123.712	EUR 24,805	3.068.676,16	0,26	
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	360.166	GBP 22,185	9.303.882,50	0,77	
Türkei						5.142.514,23	0,43
TRAAKBNK91N6	Akbank	Shs	522.329	TRY 8,600	1.154.152,82	0,10	
TRAAARCLK91H5	Arcelik	Shs	182.481	TRY 22,640	1.061.487,30	0,09	
TRAREGL91G3	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	Shs	356.661	TRY 5,960	546.163,42	0,05	
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding	Shs	251.916	TRY 10,030	649.198,36	0,05	
TRETKHO00012	Tekfen Holding	Shs	233.246	TRY 8,690	520.780,49	0,04	
TRATOASO91H3	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	Shs	35.751	TRY 27,160	249.481,70	0,02	
TRATHYAO91M5	Turk Hava Yollari	Shs	347.148	TRY 5,510	491.458,66	0,04	
TREVKFB00019	Türkiye Vakiflar Bankasi -D-	Shs	337.977	TRY 5,410	469.791,48	0,04	
Vereinigtes Königreich						58.473.802,74	4,87
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	108.621	GBP 7,411	937.298,74	0,08	
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	216.281	GBP 12,180	3.067.381,04	0,25	
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	15.268	GBP 16,600	295.115,70	0,02	
GB0002162385	Aviva	Shs	303.203	GBP 5,335	1.883.518,93	0,16	
GB0000904986	Bellway	Shs	27.127	GBP 26,810	846.838,61	0,07	
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	12.205	GBP 31,810	452.067,75	0,04	
GB0007980591	BP	Shs	892.074	GBP 4,615	4.793.222,65	0,40	
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	119.147	GBP 52,863	7.333.975,49	0,61	
GB0007365546	Carillion	Shs	170.992	GBP 2,189	435.836,53	0,04	
GB00BLNN3L44	Compass Group	Shs	160.057	GBP 15,050	2.804.873,27	0,23	
GB0008220112	DS Smith	Shs	184.157	GBP 4,349	932.566,28	0,08	
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	58.569	GBP 10,100	688.817,47	0,06	
GB0003452173	Firstgroup	Shs	744.997	GBP 1,328	1.152.335,45	0,10	
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	38.843	GBP 14,745	666.898,31	0,06	
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	262.704	GBP 16,753	5.124.723,27	0,43	
GB00B0HZP136	Greene King	Shs	42.181	GBP 6,920	339.879,55	0,03	
GB00B63QS839	Greggs	Shs	21.538	GBP 10,450	262.073,88	0,02	
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	85.794	GBP 4,924	491.900,24	0,04	
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	75.139	GBP 38,790	3.393.807,94	0,28	
GB00BMM6DW54	Informa	Shs	223.573	GBP 6,480	1.686.927,55	0,14	
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	37.239	GBP 7,070	306.562,83	0,03	
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	190.010	GBP 5,255	1.162.656,03	0,10	
GB0001528156	Interserve	Shs	64.910	GBP 2,173	164.200,12	0,01	
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	317.186	GBP 2,646	977.250,55	0,08	
GB0004866223	Keller Group	Shs	119.591	GBP 9,044	1.259.448,26	0,10	
GB00B1JQDM80	Marston's	Shs	118.734	GBP 1,340	185.287,79	0,02	
GB00BQY7BX88	Micro Focus International	Shs	19.247	GBP 22,540	505.148,46	0,04	
GB0004657408	Mitie Group	Shs	305.511	GBP 2,175	773.727,78	0,06	
GB0006215205	National Express Group	Shs	370.775	GBP 3,578	1.544.730,96	0,13	
GB00B41H7391	Northgate	Shs	142.634	GBP 5,515	916.014,07	0,08	
GB00B77I0862	Old Mutual	Shs	447.633	GBP 2,044	1.065.381,27	0,09	
GB00B2NGPM57	Paragon Group	Shs	44.216	GBP 4,167	214.538,39	0,02	
GB00B1JQBT10	Pendragon	Shs	1.361.276	GBP 0,345	547.245,18	0,05	
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	87.981	GBP 15,620	1.600.191,63	0,13	
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	110.402	GBP 4,203	540.304,28	0,04	
BMG850801025	Stolt-Nielsen	Shs	64.100	NOK 145,000	1.013.435,91	0,08	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	264.286	GBP	7,710	2.372.633,22	0,20
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	412.850	GBP	1,917	921.544,84	0,08
GB0009039941	Trinity Mirror	Shs	200.592	GBP	1,150	268.604,65	0,02
GB00BQ8P0644	Virgin Money Holdings	Shs	47.803	GBP	3,176	176.781,87	0,01
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	216.903	GBP	17,295	4.368.056,00	0,36
USA						630.663.568,59	52,43
US00287Y1091	AbbVie	Shs	97.358	USD	65,460	5.959.749,34	0,50
US00081T1088	ACCO Brands	Shs	57.137	USD	12,900	689.267,01	0,06
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	171.326	USD	50,190	8.041.199,19	0,67
US0068551003	Adeptus Health -A-	Shs	4.485	USD	1,710	7.171,98	0,00
US0079731008	Advanced Energy Industries	Shs	13.721	USD	68,340	876.881,86	0,07
US00817Y1082	Aetna	Shs	26.318	USD	126,910	3.123.410,57	0,26
US0010551028	Aflac	Shs	40.072	USD	72,320	2.710.065,49	0,23
US00912X3026	Air Lease	Shs	24.035	USD	38,850	873.203,56	0,07
BMG0129K1045	Aircastle	Shs	36.157	USD	24,190	817.915,82	0,07
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	44.550	USD	93,660	3.901.954,59	0,32
US01449J1051	Alere	Shs	11.215	USD	39,730	416.675,72	0,03
US01988P1084	Allscripts Healthcare Solutions	Shs	100.052	USD	12,670	1.185.448,63	0,10
US0200021014	Allstate	Shs	10.616	USD	81,640	810.483,64	0,07
US02005N1000	Ally Financial	Shs	41.443	USD	20,510	794.871,99	0,07
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	10.135	USD	831,500	7.880.728,32	0,65
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	9.800	USD	849,480	7.785.017,32	0,65
US02209S1033	Altria Group	Shs	127.106	USD	72,050	8.564.073,50	0,71
US00163U1060	AMAG Pharmaceuticals	Shs	29.085	USD	22,950	624.211,99	0,05
US0231351067	Amazon.com	Shs	8.974	USD	876,340	7.354.261,18	0,61
GB0022569080	Amdocs	Shs	56.726	USD	61,610	3.268.238,33	0,27
US0236081024	Ameren	Shs	7.315	USD	54,690	374.112,83	0,03
US02553E1064	American Eagle Outfitters	Shs	49.048	USD	14,330	657.276,10	0,05
US0255371017	American Electric Power	Shs	29.685	USD	67,160	1.864.352,76	0,15
US0256762065	American Equity Investment Life Holding	Shs	44.317	USD	23,650	980.125,86	0,08
US0259321042	American Financial Group	Shs	32.425	USD	95,420	2.893.341,83	0,24
US02874P1030	American Outdoor Brands	Shs	23.499	USD	19,640	431.589,84	0,04
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	43.252	USD	89,140	3.605.447,48	0,30
US0311621009	Amgen	Shs	53.780	USD	164,380	8.267.041,60	0,69
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	15.890	USD	40,100	595.866,02	0,05
US0367521038	Anthem	Shs	20.324	USD	167,080	3.175.513,78	0,26
US0378331005	Apple	Shs	106.064	USD	143,930	14.275.774,40	1,19
US0382221051	Applied Materials	Shs	108.672	USD	38,890	3.952.173,05	0,33
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	78.524	USD	46,110	3.385.929,30	0,28
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	15.779	USD	73,880	1.090.151,14	0,09
US00206R1023	AT&T	Shs	438.404	USD	41,760	17.120.456,76	1,42
US05990K1060	Banc of California	Shs	37.285	USD	20,900	728.720,16	0,06
US0605051046	Bank of America	Shs	581.652	USD	23,870	12.983.625,91	1,08
US0718131099	Baxter International	Shs	68.879	USD	52,250	3.365.530,09	0,28
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	15.614	USD	183,710	2.682.423,35	0,22
US05541T1016	BGC Partners -A-	Shs	116.666	USD	11,260	1.228.465,74	0,10
US0893021032	Big Lots	Shs	11.811	USD	49,170	543.084,27	0,05
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	31.123	USD	35,370	1.029.430,10	0,09
US1011371077	Boston Scientific	Shs	110.138	USD	24,450	2.518.235,83	0,21
US1090431099	Briggs & Stratton	Shs	23.603	USD	22,060	486.914,90	0,04
SG9999014823	Broadcom	Shs	33.445	USD	220,040	6.881.976,51	0,57
US12673P1057	CA	Shs	63.298	USD	31,780	1.881.153,48	0,16
US1271903049	CACI International -A-	Shs	6.018	USD	118,250	665.477,97	0,06
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	16.821	USD	87,140	1.370.723,05	0,11
US1423391002	Carlisle	Shs	22.267	USD	106,400	2.215.560,87	0,18
GB0031215220	Carnival	Shs	59.662	GBP	45,960	3.192.860,17	0,27
US12514G1085	CDW	Shs	20.895	USD	57,380	1.121.200,46	0,09
US15135B1017	Centene	Shs	7.534	USD	72,150	508.325,97	0,04
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	37.570	USD	27,510	966.522,87	0,08
US15201P1093	CenterState Banks	Shs	22.997	USD	26,040	560.005,79	0,05
US1535272058	Central Garden & Pet -A-	Shs	9.218	USD	34,830	300.241,37	0,02
US1567001060	CenturyLink	Shs	56.957	USD	23,410	1.246.892,09	0,10
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	10.729	USD	89,620	899.175,64	0,07
US1637311028	Chemical Financial	Shs	13.008	USD	52,030	632.914,00	0,05
US1667641005	Chevron	Shs	77.723	USD	107,780	7.833.720,71	0,65
US1255091092	Cigna	Shs	6.021	USD	147,600	831.065,65	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1727551004	Cirrus Logic	Shs	17.642	USD 60,660	1.000.761,46	0,08
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	232.039	USD 33,740	7.321.269,82	0,61
US1729674242	Citigroup	Shs	158.405	USD 60,510	8.963.474,51	0,74
US1773761002	Citrix Systems	Shs	20.629	USD 84,110	1.622.580,15	0,13
US1924791031	Coherent	Shs	5.639	USD 205,610	1.084.243,12	0,09
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	216.439	USD 37,510	7.592.117,70	0,63
US2067871036	Conduent	Shs	31.268	USD 16,760	490.065,88	0,04
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	45.485	USD 77,740	3.306.686,97	0,27
US2124851062	Convergys	Shs	78.116	USD 21,010	1.534.780,94	0,13
US2166484020	Cooper Cos	Shs	4.156	USD 198,140	770.066,17	0,06
US21676P1030	Cooper-Standard Holding	Shs	6.110	USD 110,510	631.426,99	0,05
US2193501051	Corning	Shs	137.241	USD 27,560	3.537.068,22	0,29
US0673831097	CR Bard	Shs	3.869	USD 248,540	899.239,49	0,07
US22410J1060	Cracker Barrel Old Country Store	Shs	2.289	USD 159,570	341.568,17	0,03
US2243991054	Crane	Shs	4.376	USD 74,470	304.746,70	0,03
US1264081035	CSX	Shs	70.221	USD 47,340	3.108.677,09	0,26
US1266501006	CVS Health	Shs	108.543	USD 78,850	8.003.572,21	0,67
US2358511028	Danaher	Shs	51.276	USD 85,720	4.110.329,62	0,34
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	13.892	USD 82,830	1.076.050,83	0,09
US2423702032	Dean Foods	Shs	46.922	USD 19,570	858.712,31	0,07
US24703L1035	Dell Technologies -V-	Shs	5.821	USD 63,990	348.329,34	0,03
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	20.616	USD 46,270	892.039,85	0,07
US2480191012	Deluxe	Shs	16.904	USD 71,770	1.134.521,63	0,09
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Shs	20.141	USD 49,120	925.166,16	0,08
US2605431038	Dow Chemical	Shs	68.127	USD 64,180	4.088.832,57	0,34
US23331A1097	DR Horton	Shs	20.654	USD 33,430	645.685,30	0,05
US2333311072	DTE Energy	Shs	3.897	USD 101,270	369.055,40	0,03
US2692464017	E*TRADE Financial	Shs	22.715	USD 34,880	740.917,01	0,06
US2774321002	Eastman Chemical	Shs	34.411	USD 81,080	2.609.103,95	0,23
US2786421030	eBay	Shs	68.147	USD 33,700	2.147.617,79	0,18
US2810201077	Edison International	Shs	7.930	USD 79,490	589.475,87	0,05
US2855121099	Electronic Arts	Shs	6.300	USD 90,260	531.760,69	0,04
US29272W1099	Energizer Holdings	Shs	11.635	USD 55,880	607.999,38	0,05
US29364G1031	Entergy	Shs	29.293	USD 75,850	2.077.781,07	0,17
US2937121059	Enterprise Financial Services	Shs	11.881	USD 42,750	474.973,59	0,04
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	7.243	USD 85,370	578.234,65	0,05
US30161N1019	Exelon	Shs	101.388	USD 35,700	3.384.816,44	0,28
US30219E1038	Express	Shs	28.687	USD 9,300	249.487,29	0,02
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	118.934	USD 83,700	9.309.188,68	0,77
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	106.633	USD 142,410	14.200.788,63	1,18
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	35.394	USD 80,050	2.649.545,20	0,22
US31847R1023	First American Financial	Shs	20.169	USD 39,140	738.219,54	0,06
US3379321074	FirstEnergy	Shs	40.040	USD 31,370	1.174.597,13	0,10
SG9999000020	Flex	Shs	68.308	USD 16,790	1.072.513,12	0,09
US3448491049	Foot Locker	Shs	27.660	USD 75,370	1.949.535,02	0,16
US3453708600	Ford Motor	Shs	74.664	USD 11,680	815.519,68	0,07
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce	Shs	15.260	USD 58,910	840.666,82	0,07
US3696041033	General Electric	Shs	201.723	USD 29,870	5.634.702,49	0,47
US37045V1008	General Motors	Shs	172.277	USD 35,410	5.704.710,06	0,47
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	59.452	USD 67,530	3.754.426,17	0,31
US37953G1031	Global Brass & Copper Holdings	Shs	14.986	USD 34,150	478.582,47	0,04
US37940X1028	Global Payments	Shs	10.060	USD 80,700	759.192,42	0,06
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	6.001	USD 231,220	1.297.565,75	0,11
US3825501014	Goodyear Tire & Rubber	Shs	103.876	USD 35,790	3.476.620,33	0,29
US3914161043	Great Western Bancorp	Shs	10.614	USD 42,520	422.039,10	0,04
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	12.019	USD 90,220	1.014.031,64	0,08
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	26.602	USD 47,810	1.189.360,15	0,10
US4198791018	Hawaiian Holdings	Shs	7.876	USD 46,700	343.956,04	0,03
US40412C1018	HCA Holdings	Shs	15.584	USD 89,250	1.300.671,17	0,11
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	150.031	USD 23,620	3.313.914,10	0,28
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	9.044	USD 71,010	600.565,55	0,05
US4364401012	Hologic	Shs	21.151	USD 42,710	844.774,56	0,07
US4370761029	Home Depot	Shs	72.488	USD 146,950	9.961.300,85	0,83
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	12.339	USD 202,390	2.335.335,94	0,19
US45329R1095	INC Research Holdings -A-	Shs	10.300	USD 45,300	436.330,71	0,04
US4571871023	Ingredion	Shs	35.596	USD 120,430	4.008.817,02	0,33

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US4579852082	Integra LifeSciences Holdings	Shs	14.026	USD	42,330	555.216,61	0,05
US4581401001	Intel	Shs	283.670	USD	35,750	9.483.525,23	0,79
US4592001014	International Business Machines	Shs	39.791	USD	173,860	6.469.413,02	0,54
GB00BVG7F061	International Game Technology	Shs	27.890	USD	23,570	614.735,72	0,05
US4601461035	International Paper	Shs	13.369	USD	51,140	639.351,95	0,05
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	4.900	USD	766,260	3.511.175,88	0,29
US4663671091	Jack in the Box	Shs	10.707	USD	101,800	1.019.285,70	0,08
US4771431016	JetBlue Airways	Shs	30.283	USD	20,730	587.054,67	0,05
US8326964058	JM Smucker	Shs	16.411	USD	131,260	2.014.409,66	0,17
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	109.670	USD	124,660	12.784.840,53	1,06
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	126.167	USD	42,140	4.971.880,22	0,41
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	166.163	USD	89,030	13.834.104,35	1,15
US48203R1041	Juniper Networks	Shs	31.711	USD	27,700	821.429,05	0,07
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	20.709	USD	44,200	855.976,31	0,08
US4989042001	Knoll	Shs	4.558	USD	23,640	100.763,24	0,01
US5002551043	Kohl's	Shs	27.946	USD	40,430	1.056.583,31	0,09
US50077C1062	Kraton	Shs	10.640	USD	30,610	304.568,73	0,03
US5010441013	Kroger	Shs	39.094	USD	29,200	1.067.513,34	0,09
US50540R4092	Laboratory Corp of America	Shs	20.235	USD	143,980	2.724.493,19	0,23
US5128071082	Lam Research	Shs	54.484	USD	128,700	6.557.342,68	0,54
US5218652049	Lear	Shs	29.238	USD	141,350	3.864.771,52	0,32
US53219L1098	LifePoint Health	Shs	17.605	USD	66,150	1.089.046,01	0,09
US5341871094	Lincoln National	Shs	53.312	USD	65,430	3.261.987,14	0,27
US54142L1098	LogMeIn	Shs	3.377	USD	98,100	309.799,29	0,03
US55024U1097	Lumentum Holdings	Shs	17.334	USD	53,700	870.469,24	0,07
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	37.091	USD	91,270	3.165.752,38	0,26
US55616P1049	Macy's	Shs	66.533	USD	29,460	1.832.948,23	0,15
IE00BBGT3753	Mallinckrodt	Shs	43.828	USD	45,390	1.860.339,40	0,15
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	38.849	USD	50,140	1.821.564,37	0,15
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	Shs	9.971	USD	99,470	927.494,16	0,08
US5747951003	Masimo	Shs	12.035	USD	93,720	1.054.772,32	0,09
US5801351017	McDonald's	Shs	41.580	USD	129,320	5.028.408,25	0,42
US58155Q1031	McKesson	Shs	29.954	USD	149,480	4.187.147,54	0,35
US5872001061	Mentor Graphics	Shs	36.210	USD	37,250	1.261.348,66	0,10
US58933Y1055	Merck & Co	Shs	59.515	USD	63,450	3.531.330,89	0,29
US5951121038	Micron Technology	Shs	151.760	USD	28,970	4.111.366,21	0,34
US5949181045	Microsoft	Shs	114.670	USD	65,710	7.046.308,10	0,59
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	10.731	USD	68,850	690.914,79	0,06
US6081901042	Mohawk Industries	Shs	3.667	USD	228,910	784.975,36	0,07
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	94.016	USD	43,430	3.818.316,71	0,32
US6267171022	Murphy Oil	Shs	107.905	USD	28,280	2.853.654,06	0,25
US64111Q1040	NETGEAR	Shs	10.559	USD	49,350	487.293,14	0,04
US64126X2018	NeuStar -A-	Shs	21.525	USD	33,150	667.278,36	0,06
US6512291062	Newell Brands	Shs	76.561	USD	47,360	3.390.780,21	0,28
US6512901082	Newfield Exploration	Shs	78.370	USD	36,710	2.690.385,91	0,22
KYG6501M1050	Nexter Automotive Group	Shs	434.000	HKD	11,460	598.568,85	0,05
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	15.523	USD	239,060	3.470.267,25	0,29
US67066G1040	NVIDIA	Shs	11.000	USD	109,400	1.125.357,10	0,09
US68210P1075	Omega Protein	Shs	44.940	USD	19,450	817.396,97	0,07
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	82.361	USD	15,420	1.187.644,15	0,10
US68235P1084	ONE Gas	Shs	7.246	USD	67,850	459.757,19	0,04
US6907421019	Owens Corning	Shs	20.544	USD	60,990	1.171.720,39	0,10
US7170811035	Pfizer	Shs	275.733	USD	34,350	8.857.187,46	0,74
US69331C1080	PG&E	Shs	30.646	USD	66,360	1.901.781,09	0,16
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	67.195	USD	57,540	3.615.656,51	0,30
US7244791007	Pitney Bowes	Shs	22.503	USD	13,000	273.567,26	0,02
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	41.863	USD	121,530	4.757.668,68	0,40
US74251V1026	Principal Financial Group	Shs	52.583	USD	63,110	3.103.300,92	0,26
US74386T1051	Provident Financial Services	Shs	13.321	USD	26,000	323.884,77	0,03
US7443201022	Prudential Financial	Shs	27.770	USD	107,300	2.786.480,13	0,23
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	38.992	USD	43,910	1.601.103,10	0,13
US6936561009	PVH	Shs	26.030	USD	103,620	2.522.307,93	0,22
US74736K1016	Qorvo	Shs	16.325	USD	69,080	1.054.595,39	0,09
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	17.047	USD	98,370	1.568.162,20	0,13
US74876Y1010	Quintiles IMS Holdings	Shs	16.822	USD	79,930	1.257.383,60	0,10
US7593516047	Reinsurance Group of America	Shs	9.930	USD	126,500	1.174.681,48	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	6.203	USD	80,120	464.753,93	0,04
US7615256093	Revlon -A-	Shs	18.051	USD	27,950	471.805,97	0,04
US7617131062	Reynolds American	Shs	85.215	USD	62,820	5.006.040,16	0,42
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	8.497	USD	99,650	791.814,17	0,07
US7812701032	Rudolph Technologies	Shs	22.544	USD	22,100	465.911,68	0,04
US8010561020	Sanmina	Shs	60.145	USD	40,500	2.277.901,30	0,19
JE00B2QKY057	Shire	Shs	61.207	GBP	47,287	3.370.142,98	0,28
US8292261091	Sinclair Broadcast Group -A-	Shs	21.139	USD	40,950	809.503,43	0,07
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	45.462	USD	98,140	4.172.294,36	0,35
US8330341012	Snap-on	Shs	3.191	USD	168,310	502.246,68	0,04
US8425871071	Southern	Shs	81.429	USD	49,670	3.782.279,43	0,31
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	12.971	USD	53,830	652.947,39	0,05
US8454671095	Southwestern Energy	Shs	308.405	USD	8,090	2.333.190,94	0,19
US8472151005	SpartanNash	Shs	6.011	USD	35,150	197.584,29	0,02
US8485741099	Spirit AeroSystems Holdings -A-	Shs	38.176	USD	58,960	2.104.884,38	0,17
US8545021011	Stanley Black & Decker	Shs	30.174	USD	132,640	3.742.723,54	0,31
US8550301027	Staples	Shs	120.688	USD	8,740	986.406,38	0,08
US86183P1021	Stoneridge	Shs	20.338	USD	18,400	349.950,34	0,03
US8636671013	Stryker	Shs	8.356	USD	131,950	1.031.070,06	0,09
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	103.774	USD	56,080	5.442.230,24	0,45
US8681681057	Superior Industries International	Shs	62.249	USD	25,350	1.475.674,91	0,12
US8712371033	Sykes Enterprises	Shs	7.741	USD	29,080	210.509,56	0,02
US8718291078	Sysco	Shs	36.160	USD	52,020	1.759.053,79	0,15
CA8738681037	Tahoe Resources	Shs	54.149	CAD	10,590	401.790,22	0,03
US8793691069	Teleflex	Shs	7.002	USD	194,580	1.274.091,61	0,11
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	69.813	USD	18,180	1.186.890,16	0,10
US8816091016	Tesoro	Shs	35.015	USD	80,640	2.640.492,87	0,22
US8826811098	Texas Roadhouse	Shs	20.248	USD	44,330	839.383,08	0,07
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	23.993	USD	153,910	3.453.279,59	0,29
US8851601018	Thor Industries	Shs	11.098	USD	96,790	1.004.513,00	0,08
US8873173038	Time Warner	Shs	40.880	USD	98,040	3.747.956,48	0,31
US88870P1066	TiVo	Shs	28.689	USD	18,750	503.033,64	0,04
US8918261095	Tower International	Shs	15.013	USD	26,550	372.745,46	0,03
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	53.879	USD	61,640	3.105.721,48	0,26
US9053911097	Union Bankshares	Shs	16.600	USD	35,460	550.461,78	0,05
US9100471096	United Continental Holdings	Shs	9.029	USD	70,780	597.627,48	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	43.275	USD	164,990	6.676.902,71	0,55
US9139031002	Universal Health Services -B-	Shs	6.505	USD	125,660	764.407,09	0,07
US91529Y1064	Unum Group	Shs	65.354	USD	46,820	2.861.435,31	0,24
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	2.330	USD	190,030	414.055,39	0,03
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	61.858	USD	66,230	3.831.166,08	0,32
US9181941017	VCA	Shs	6.323	USD	91,460	540.797,57	0,04
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	318.987	USD	49,060	14.634.600,70	1,22
US9282981086	Vishay Intertechnology	Shs	42.760	USD	16,650	665.782,36	0,06
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	72.202	USD	71,590	4.833.725,00	0,40
US94106L1098	Waste Management	Shs	50.942	USD	72,930	3.474.261,90	0,29
US94946T1060	WellCare Health Plans	Shs	3.979	USD	139,380	518.626,55	0,04
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	82.656	USD	56,240	4.347.104,15	0,36
US9581021055	Western Digital	Shs	14.281	USD	83,750	1.118.468,57	0,09
US9633201069	Whirlpool	Shs	9.406	USD	170,150	1.496.639,75	0,12
US9841211033	Xerox	Shs	156.342	USD	7,380	1.078.977,47	0,09
US98421B1008	Xperi	Shs	17.740	USD	34,250	568.191,25	0,05
US9884981013	Yum! Brands	Shs	15.022	USD	64,020	899.339,72	0,07
US98956P1021	Zimmer	Shs	17.981	USD	121,360	2.040.655,80	0,17
Anrechte						359,26	0,00
Australien						359,26	0,00
AU00000DOWR1	Downer EDI -Rights-	Shs	41.868	AUD	0,012	359,26	0,00
Partizipationsscheine						34.920.829,22	2,89
Argentinien						537.864,37	0,04
US3999091008	Grupo Financiero Galicia (ADR's)	Shs	14.951	USD	38,470	537.864,37	0,04
China						8.986.425,53	0,74
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	45.172	USD	108,850	4.598.096,72	0,38
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	16.620	USD	282,350	4.388.328,81	0,36
Indien						2.000.629,63	0,17
US8765685024	Tata Motors (ADR's)	Shs	59.759	USD	35,800	2.000.629,63	0,17

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Mexiko							
US4564631087	Industrias Bachoco SAB de CV (ADR's)	Shs	18.021	USD 54,130	912.215,11	0,08	
Peru							
US2044481040	Compania de Minas Buenaventura (ADR's)	Shs	106.056	USD 11,950	1.185.177,77	0,10	
Russland							
US5591892048	Magnitogorsk Iron & Steel (GDR's)	Shs	76.971	USD 8,500	611.823,85	0,05	
US48122U2042	Sistema (GDR's)	Shs	25.234	USD 9,140	215.681,38	0,02	
Südafrika							
US8257242060	Sibanye Gold (ADR's)	Shs	79.061	USD 8,790	649.877,54	0,05	
Südkorea							
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's)	Shs	7.688	USD 922,500	6.632.237,94	0,55	
Taiwan							
US00756M4042	Advanced Semiconductor Engineering (ADR's)	Shs	320.615	USD 6,590	1.975.830,12	0,16	
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	362.585	USD 33,070	11.213.065,98	0,93	
REITs (Real Estate Investment Trusts)							
Australien							
AU000000IOF6	Investa Office Fund Real Estate Investment Trust	Shs	179.040	AUD 4,750	608.116,35	0,05	
Belgien							
BE0003763779	Warehouses De Pauw Real Estate Investment Trust	Shs	3.375	EUR 86,380	291.532,50	0,02	
Kanada							
CA04315L1058	Artis Real Estate Investment Trust	Shs	21.043	CAD 13,240	195.212,94	0,02	
Türkei							
TREEGYO00017	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi Real Estate Investment Trust	Shs	1.143.291	TRY 2,900	851.874,29	0,07	
USA							
US0012281053	AG Mortgage Real Estate Investment Trust	Shs	22.344	USD 18,010	6.116.344,21	0,51	
US00123Q1040	AGNC Investment Real Estate Investment Trust	Shs	50.427	USD 19,950	376.317,99	0,03	
US04013V1089	Ares Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	23.745	USD 13,340	940.776,33	0,08	
US14174T1079	CareTrust Real Estate Investment Trust	Shs	21.150	USD 16,640	296.215,89	0,02	
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust	Shs	34.244	USD 20,150	329.112,25	0,03	
US26613Q1067	DuPont Fabros Technology Real Estate Investment Trust	Shs	20.898	USD 48,650	645.267,64	0,06	
US26817Q5062	Dynex Capital Real Estate Investment Trust	Shs	40.491	USD 7,070	950.753,47	0,08	
US46131B1008	Invesco Mortgage Capital Real Estate Investment Trust	Shs	40.491	USD 7,070	267.706,10	0,02	
US55272X1028	MFA Financial Real Estate Investment Trust	Shs	38.910	USD 15,370	559.262,18	0,05	
US564828T2015	New Residential Investment Real Estate Investment Trust	Shs	80.083	USD 8,050	602.860,13	0,05	
US84860W1027	Spirit Realty Capital Real Estate Investment Trust	Shs	31.888	USD 17,030	507.834,59	0,04	
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
Aktien							
Kanada							
CA87971M9969	TELUS	Shs	17.465	CAD 43,150	528.034,56	0,04	
Investmentanteile							
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						2.502.272,76	0,21
Luxemburg							
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,290%)	Shs	2.150	USD 1.244,560	2.502.272,76	0,21	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
						1.195.025.714,71	99,31
Einlagen bei Kreditinstituten							
Täglich fällige Gelder						21.863.811,37	1,82
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		EUR			20.449.617,29	1,70	
Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		EUR			1.414.194,08	0,12	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						21.863.811,37	1,82

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				4.488,71	0,00
Futuresgeschäfte				4.488,71	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte				4.488,71	0,00
MSCI Emerging Markets E-mini Index Futures 06/17	Ctr	6 USD	968,500	-336,65	0,00
MSCI World Index Futures 06/17	Ctr	43 USD	5.156,000	4.825,36	0,00
Anlage in Derivaten				4.488,71	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-13.544.122,34	-1,13
Teilfondsvermögen	EUR			1.203.349.892,45	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTZ/ISIN: LU1254140103	113,93	99,27	--
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	1.197,63	1.037,99	955,54
- Klasse PT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4E/ISIN: LU1546388494	1.050,30	--	--
- Klasse P6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	1.177,57	1.036,90	955,42
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	114,13	99,34	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YD4/ISIN: LU1275815410	121,91	105,87	--
- Klasse R (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2A PBU/ISIN: LU1459824485	112,95	98,64	--
Aktienumlauf in Stück		1.302.760	830.183	120.987
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTZ/ISIN: LU1254140103	63	10	--
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	811.506	682.620	119.467
- Klasse PT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4E/ISIN: LU1546388494	3.851	--	--
- Klasse P6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	161.548	147.519	1.519
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	325.773	15	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YD4/ISIN: LU1275815410	10	10	--
- Klasse R (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2A PBU/ISIN: LU1459824485	9	9	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.203,3	861,5	115,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	52,94
Japan	5,35
Vereinigtes Königreich	4,87
Kanada	4,69
China	4,08
Frankreich	4,07
Deutschland	3,34
Südkorea	2,67
Sonstige Länder	17,30
Sonstige Vermögenswerte	0,69
Teilfondsvermögen	100,00

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.055.715.868,75)	1.195.025.714,71	834.444.924,21
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	21.863.811,37	24.920.027,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	3.427.587,85	1.559.720,49
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.460.264,68	1.016.042,17
- Wertpapiergeschäften	7.250,16	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	4.825,36	96.474,67
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	1.221.789.454,13	862.037.189,33
Bankverbindlichkeiten	-2.173,08	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-221.999,12	-161.779,51
- Wertpapiergeschäften	-17.700.657,48	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-514.395,35	-353.645,19
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-336,65	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-18.439.561,68	-515.424,70
Teilfondsvermögen	1.203.349.892,45	861.521.764,63

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	861.521.764,63	115.607.081,88
Mittelzuflüsse	259.860.230,89	762.192.512,40
Mittelrückflüsse	-56.114.691,36	-42.032.898,46
Ausschüttung	-2.754.801,21	-44.156,71
Ertragsausgleich	-2.546.362,65	-4.676.650,98
Betriebsergebnis	143.383.752,15	30.475.876,50
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.203.349.892,45	861.521.764,63

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	830.183	120.987
- ausgegeben	524.715	750.886
- zurückgenommen	-52.138	-41.690
- am Ende des Berichtszeitraums	1.302.760	830.183

Allianz Best Styles Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.316.241.675,06	95,43
Aktien					1.293.326.257,76	93,78
Australien					15.752.815,59	1,14
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	Shs	91.870	AUD 12,160	798.822,51	0,06
AU000000BSLO	BlueScope Steel	Shs	187.763	AUD 12,260	1.646.051,76	0,12
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	56.633	AUD 35,930	1.455.022,76	0,11
AU000000EVN4	Evolution Mining	Shs	481.594	AUD 2,100	723.174,93	0,05
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	1.254.006	AUD 6,230	5.586.382,42	0,41
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	27.198	AUD 24,700	480.371,16	0,03
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	563.257	AUD 4,060	1.635.217,90	0,12
AU000000OZL8	OZ Minerals	Shs	119.645	AUD 7,830	669.883,56	0,05
AU000000RRL8	Regis Resources	Shs	255.567	AUD 3,300	603.061,66	0,04
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings	Shs	387.252	AUD 0,985	272.755,11	0,02
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	119.188	AUD 5,470	466.189,90	0,03
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	161.904	AUD 12,230	1.415.881,92	0,10
Österreich					1.662.328,22	0,12
AT0000743059	OMV	Shs	18.413	EUR 37,225	685.423,93	0,05
AT0000937503	voestalpine	Shs	26.201	EUR 37,285	976.904,29	0,07
Belgien					2.650.166,40	0,19
BE0974264930	Ageas	Shs	34.059	EUR 36,500	1.243.153,50	0,09
BE0003470755	Solvay	Shs	12.326	EUR 114,150	1.407.012,90	0,10
Bermudas					6.082.680,63	0,44
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	14.373	USD 52,070	699.860,01	0,05
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	24.567	USD 234,303	5.382.820,62	0,39
Kanada					53.433.823,13	3,87
CA0636711016	Bank of Montreal	Shs	85.328	CAD 99,840	5.969.103,34	0,43
CA0553487604	BCE	Shs	65.327	CAD 58,770	2.690.056,27	0,20
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	95.678	CAD 113,780	7.627.653,86	0,55
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	11.304	CAD 156,490	1.239.457,67	0,09
CA1469001053	Cascades	Shs	61.439	CAD 13,540	582.875,45	0,04
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	40.214	CAD 64,580	1.819.651,72	0,13
CA20653P1027	Concordia International	Shs	14.994	CAD 2,160	22.692,60	0,00
CA3495531079	Fortis	Shs	66.182	CAD 44,100	2.044.991,16	0,15
CA53278L1076	Linamar	Shs	20.669	CAD 61,160	885.727,03	0,06
CA5592224011	Magna International	Shs	66.117	CAD 58,210	2.696.644,50	0,20
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	328.266	CAD 23,740	5.460.338,62	0,40
CA59162N1096	Metro	Shs	24.761	CAD 41,010	711.493,45	0,05
CA6837151068	Open Text	Shs	23.868	CAD 45,390	759.082,83	0,06
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	157.099	CAD 97,870	10.772.982,83	0,78
CA8911021050	Toromont Industries	Shs	25.313	CAD 46,260	820.469,06	0,06
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	182.227	CAD 66,220	8.455.024,31	0,61
CA98462Y1007	Yamana Gold	Shs	336.828	CAD 3,710	875.578,43	0,06
Dänemark					5.131.550,56	0,37
DK0010274414	Danske Bank	Shs	144.574	DKK 237,400	4.615.144,99	0,33
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	13.307	DKK 288,600	516.405,57	0,04
Finnland					9.070.620,55	0,67
FI0009007884	Elisa	Shs	25.231	EUR 32,930	830.856,83	0,06
FI0009013296	Neste	Shs	55.883	EUR 36,540	2.041.964,82	0,15
FI0009005318	Nokian Renkaat	Shs	13.302	EUR 38,990	518.644,98	0,04
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	270.622	EUR 11,000	2.976.842,00	0,22
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	122.166	EUR 22,120	2.702.311,92	0,20
Frankreich					67.574.800,34	4,89
FR0010313833	Arkema	Shs	11.806	EUR 92,270	1.089.339,62	0,08
FR0000051732	Atos	Shs	22.589	EUR 114,600	2.588.699,40	0,19
FR0000120628	AXA	Shs	317.745	EUR 24,095	7.656.065,78	0,56
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	72.579	EUR 61,410	4.457.076,39	0,32
FR0000125338	Capgemini	Shs	46.359	EUR 85,380	3.958.131,42	0,29
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin	Shs	38.304	EUR 111,700	4.278.556,80	0,31
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	229.598	EUR 12,605	2.894.082,79	0,21
FR0000130452	Eiffage	Shs	14.965	EUR 72,870	1.090.499,55	0,08
FR0000121147	Faurecia	Shs	43.633	EUR 44,270	1.931.632,91	0,14
FR0000133308	Orange	Shs	521.772	EUR 14,385	7.505.690,22	0,54
FR0000121501	Peugeot	Shs	32.160	EUR 18,790	604.286,40	0,04
FR0000131906	Renault	Shs	55.774	EUR 81,250	4.531.637,50	0,33
FR0010411983	SCOR	Shs	20.454	EUR 35,235	720.696,69	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FR0011594233	SFR Group	Shs	15.524	EUR	29,230	453.766,52	0,03
FR0000121329	Thales	Shs	21.600	EUR	90,320	1.950.912,00	0,14
FR0000120271	TOTAL	Shs	224.775	EUR	46,930	10.548.690,75	0,76
FR0013176526	Valeo	Shs	51.867	EUR	62,000	3.215.754,00	0,23
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	23.115	EUR	17,400	402.201,00	0,03
FR0000125486	Vinci	Shs	104.438	EUR	73,700	7.697.080,60	0,56
Deutschland						45.570.222,93	3,31
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	38.193	EUR	85,260	3.256.335,18	0,24
DE0005439004	Continental	Shs	17.743	EUR	204,550	3.629.330,65	0,26
DE0006062144	Covestro	Shs	29.956	EUR	71,730	2.148.743,88	0,16
DE0007100000	Daimler	Shs	102.537	EUR	69,180	7.093.509,66	0,51
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	161.176	EUR	15,000	2.417.640,00	0,18
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	602.334	EUR	16,240	9.781.904,16	0,71
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	8.133	EUR	107,350	873.077,55	0,06
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	39.186	EUR	86,960	3.407.614,56	0,25
DE0006070006	HOCHTIEF	Shs	6.175	EUR	153,750	949.406,25	0,07
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	133.280	EUR	19,075	2.542.316,00	0,18
DE0006599905	Merck	Shs	28.553	EUR	106,300	3.035.183,90	0,22
DE0008430026	Münchener Rückversicherungsgesellschaft	Shs	26.464	EUR	183,500	4.856.144,00	0,35
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	11.635	EUR	77,390	900.432,65	0,07
DE0007297004	Suedzucker	Shs	28.711	EUR	23,635	678.584,49	0,05
Hongkong						6.053.851,98	0,44
HK0293001514	Cathay Pacific Airways	Shs	439.000	HKD	11,280	595.954,89	0,04
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	444.000	HKD	4,350	232.440,60	0,02
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	296.000	HKD	81,250	2.894.375,34	0,21
BMG8219Z1059	SmarTone Telecommunications Holdings	Shs	351.000	HKD	10,020	423.267,19	0,03
KYC960071028	WH Group	Shs	1.172.000	HKD	6,700	945.022,57	0,07
KYC9828G1082	Xinyi Glass Holding	Shs	618.000	HKD	6,840	508.726,48	0,04
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	123.500	HKD	30,550	454.064,91	0,03
Irland						13.857.392,35	1,01
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	124.528	USD	45,795	5.332.950,58	0,39
IE0001827041	CRH	Shs	159.907	GBP	27,840	5.183.687,09	0,38
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	28.022	USD	80,788	2.117.014,25	0,15
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	48.513	EUR	25,225	1.223.740,43	0,09
Italien					EUR	10.998.757,17	0,79
IT0003128367	Enel	Shs	1.204.854	EUR	4,370	5.265.211,98	0,38
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	577.585	EUR	2,526	1.458.979,71	0,11
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	139.980	EUR	6,255	875.574,90	0,06
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	462.887	EUR	4,604	2.131.131,75	0,15
IT0004810054	Unipol Gruppo Finanziario	Shs	329.828	EUR	3,844	1.267.858,83	0,09
Japan						123.056.654,49	8,92
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	103.300	JPY	1.491,000	1.287.607,50	0,09
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan	Shs	22.500	JPY	3.590,000	675.277,84	0,05
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	157.700	JPY	3.196,000	4.213.509,70	0,31
JP3166990006	Financial Products Group	Shs	69.600	JPY	987,000	574.290,89	0,04
JP3819400007	Fuji Media Holdings	Shs	193.300	JPY	1.536,000	2.482.153,32	0,18
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	337.000	JPY	482,000	1.357.945,92	0,10
JP3131090007	Iida Group Holdings	Shs	68.300	JPY	1.708,000	975.245,84	0,07
JP3143600009	ITOCHU	Shs	518.000	JPY	1.580,000	6.842.146,69	0,50
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	153.800	JPY	3.526,000	4.533.610,21	0,33
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	1.032.700	JPY	546,700	4.719.856,40	0,34
JP3263000006	Kinden	Shs	92.700	JPY	1.554,000	1.204.304,43	0,09
JP3167500002	Leopalace21	Shs	120.900	JPY	575,000	581.165,31	0,04
JP3861200008	Maeda	Shs	83.000	JPY	986,000	684.164,51	0,05
JP3877600001	Marubeni	Shs	395.100	JPY	685,500	2.264.227,30	0,16
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	Shs	19.700	JPY	5.280,000	869.572,27	0,06
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	Shs	26.000	JPY	2.312,000	502.535,46	0,04
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	8.600	JPY	3.370,000	242.289,11	0,02
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	1.282.800	JPY	699,700	7.503.715,50	0,54
JP3891600003	Mitsui Engineering & Shipbuilding	Shs	555.000	JPY	172,000	798.044,23	0,06
JP3882750007	Mixi	Shs	96.800	JPY	5.360,000	4.337.561,86	0,31
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	2.977.800	JPY	204,000	5.078.450,54	0,37
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	Shs	97.000	JPY	826,000	669.818,77	0,05
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	Shs	146.400	JPY	3.540,000	4.332.612,75	0,31
JP3665200006	Nichirei	Shs	68.500	JPY	2.754,000	1.577.102,94	0,11

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Shs	278.200	JPY 245,000	569.808,27	0,04
JP3721600009	Nippon Paper Industries	Shs	32.000	JPY 2.002,000	535.574,12	0,04
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha	Shs	105.600	JPY 555,000	489.962,04	0,04
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	228.000	JPY 4.752,000	9.057.676,66	0,66
JP3659200004	Nishimatsu Construction	Shs	133.000	JPY 548,000	609.309,20	0,04
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	373.600	JPY 1.073,500	3.352.852,52	0,24
JP3676200003	Nisshin Steel	Shs	41.600	JPY 1.464,000	509.143,19	0,04
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	50.500	JPY 1.774,000	748.946,04	0,05
JP3190000004	Obayashi	Shs	105.800	JPY 1.041,000	920.750,43	0,07
JP3200450009	ORIX	Shs	514.800	JPY 1.647,500	7.090.379,75	0,51
JP3981400009	Rengo	Shs	131.000	JPY 643,000	704.186,68	0,05
JP3420600003	Sekisui House	Shs	299.700	JPY 1.831,000	4.587.548,00	0,33
JP3663900003	Sojitz	Shs	585.600	JPY 279,000	1.365.874,53	0,10
JP3404600003	Sumitomo	Shs	215.600	JPY 1.497,500	2.699.113,34	0,20
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	51.600	JPY 1.690,000	729.024,19	0,05
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	233.100	JPY 4.045,000	7.882.542,73	0,57
JP3544000007	Teijin	Shs	146.200	JPY 2.099,000	2.565.460,58	0,19
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	101.600	JPY 12.155,000	10.324.147,62	0,75
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	251.400	JPY 604,000	1.269.427,04	0,09
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	37.000	JPY 6.042,000	1.868.908,24	0,14
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	46.100	JPY 7.241,000	2.790.647,66	0,20
JP3939000000	Yamada Denki	Shs	316.700	JPY 555,000	1.469.422,15	0,11
JP3935600001	Yamazaki Baking	Shs	88.500	JPY 2.290,000	1.694.276,50	0,12
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	50.200	JPY 2.179,000	914.463,72	0,07
Jersey					813.648,30	0,06
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	406.262	GBP 1,720	813.648,30	0,06
Norwegen					7.206.678,37	0,52
NO0010031479	DNB	Shs	232.571	NOK 137,100	3.476.668,42	0,25
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	19.444	NOK 376,800	798.852,80	0,06
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	126.366	NOK 130,100	1.792.576,89	0,13
NO0003733800	Orkla	Shs	72.633	NOK 76,100	602.682,94	0,04
BMG810751062	Ship Finance International	Shs	38.949	USD 14,713	535.897,32	0,04
Singapur					957.443,79	0,07
BMG173841013	BW LPG	Shs	74.060	NOK 43,470	351.029,49	0,03
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	90.000	SGD 10,070	606.414,30	0,04
Spanien					16.537.952,86	1,20
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	69.648	EUR 31,545	2.197.046,16	0,16
ES0105046009	Aena	Shs	35.539	EUR 146,300	5.199.355,70	0,38
ES0113679137	Bankinter	Shs	163.060	EUR 7,794	1.270.889,64	0,09
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	509.437	EUR 6,630	3.377.567,31	0,24
ES0173516115	Repsol	Shs	309.655	EUR 14,510	4.493.094,05	0,33
Schweden					11.601.753,95	0,83
SE0007157763	Bilia -A-	Shs	12.068	SEK 185,500	234.464,02	0,02
SE0000869646	Boliden	Shs	124.288	SEK 268,000	3.488.678,72	0,25
SE0000379190	Castellum	Shs	35.028	SEK 116,300	426.669,93	0,03
SE0000106205	Peab	Shs	47.993	SEK 84,950	427.010,21	0,03
SE0000113250	Skanska -B-	Shs	59.886	SEK 208,200	1.305.879,23	0,09
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	106.460	SEK 287,000	3.200.113,20	0,23
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	116.410	SEK 206,600	2.518.938,64	0,18
Schweiz					19.906.983,50	1,45
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	739	CHF 915,500	632.552,08	0,05
CH0025751329	Logitech International	Shs	68.902	CHF 31,750	2.045.356,70	0,15
CH0013841017	Lonza Group	Shs	12.465	CHF 189,400	2.207.322,33	0,16
CH0038863350	Nestlé	Shs	8.770	CHF 76,800	629.729,90	0,05
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	12.928	CHF 323,200	3.906.575,26	0,28
CH0126881561	Swiss Re	Shs	93.589	CHF 89,700	7.848.935,30	0,57
CH0244767585	UBS Group	Shs	176.355	CHF 15,990	2.636.511,93	0,19
Niederlande					14.301.732,18	1,04
NL0000852580	Boskalis Westminster	Shs	37.638	EUR 32,170	1.210.814,46	0,09
NL0011821202	ING Groep	Shs	145.071	EUR 14,015	2.033.170,07	0,15
NL0010773842	NN Group	Shs	89.667	EUR 30,490	2.733.946,83	0,20
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	318.306	EUR 24,805	7.895.580,33	0,57
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	16.577	GBP 22,185	428.220,49	0,03
Vereinigtes Königreich					73.962.756,76	5,36
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	130.739	GBP 7,411	1.128.156,61	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	142.218	GBP	16,600	2.748.936,62	0,20
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	421.897	GBP	5,415	2.660.155,17	0,19
GB0000904986	Bellway	Shs	40.703	GBP	26,810	1.270.648,14	0,09
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	55.338	GBP	31,810	2.049.694,80	0,15
GB0007980591	BP	Shs	1.051.913	GBP	4,615	5.652.057,15	0,41
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	151.771	GBP	52,863	9.342.113,46	0,68
GB0030913577	BT Group	Shs	864.211	GBP	3,177	3.196.722,22	0,23
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group	Shs	248.024	GBP	3,520	1.016.572,70	0,07
GB0008220112	DS Smith	Shs	105.355	GBP	4,349	533.515,00	0,04
GB00B7KR2P84	easylet	Shs	140.101	GBP	10,100	1.647.697,87	0,12
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	308.821	GBP	16,753	6.024.355,03	0,44
GB00B0HZP136	Greene King	Shs	50.915	GBP	6,920	410.255,03	0,03
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	164.436	GBP	38,790	7.427.091,16	0,54
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	92.891	GBP	6,480	700.891,37	0,05
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	246.684	GBP	5,255	1.509.439,72	0,11
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	454.628	GBP	2,646	1.400.709,56	0,10
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	1.244.258	GBP	2,470	3.578.569,58	0,26
VGG607541015	Michael Kors Holdings	Shs	50.842	USD	38,035	1.808.350,81	0,13
GB00BQY7BX88	Micro Focus International	Shs	37.921	GBP	22,540	995.258,20	0,07
GB00B08SNH34	National Grid	Shs	181.048	GBP	10,094	2.127.917,57	0,15
GB0006825383	Persimmon	Shs	113.041	GBP	20,870	2.747.011,71	0,20
GB00BDVZY277	Royal Mail	Shs	155.614	GBP	4,203	761.570,52	0,06
GB0007197378	RPC Group	Shs	44.213	GBP	7,675	395.121,30	0,03
GB0007908733	Scottish & Southern Energy	Shs	211.397	GBP	14,698	3.617.798,38	0,26
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	116.011	GBP	7,710	1.041.491,24	0,08
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	956.573	GBP	1,917	2.135.218,40	0,15
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	522.982	GBP	2,387	1.453.794,72	0,11
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	227.509	GBP	17,295	4.581.642,72	0,33
USA						787.141.643,71	57,09
US00287Y1091	AbbVie	Shs	69.916	USD	65,296	4.269.193,39	0,31
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	164.830	USD	50,065	7.716.968,16	0,56
US00817Y1082	Aetna	Shs	13.619	USD	126,593	1.612.257,17	0,12
US0010551028	Aflac	Shs	55.797	USD	72,139	3.764.111,85	0,27
US00912X3026	Air Lease	Shs	81.173	USD	38,753	2.941.683,02	0,21
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	87.924	USD	93,426	7.681.655,83	0,56
US02005N1000	Ally Financial	Shs	112.813	USD	20,459	2.158.331,07	0,16
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	11.223	USD	847,356	8.893.145,02	0,64
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	11.861	USD	829,421	9.199.766,68	0,67
US02209S1033	Altria Group	Shs	112.964	USD	71,870	7.592.194,07	0,55
US0231351067	Amazon.com	Shs	18.028	USD	874,149	14.737.147,77	1,07
GB0022569080	Amdocs	Shs	48.898	USD	61,456	2.810.189,19	0,20
US0235861004	AMERCO	Shs	3.430	USD	379,279	1.216.560,62	0,09
US0236081024	Ameren	Shs	37.510	USD	54,553	1.913.587,13	0,14
US02553E1064	American Eagle Outfitters	Shs	64.028	USD	14,294	855.873,11	0,06
US0255371017	American Electric Power	Shs	82.352	USD	66,992	5.159.149,25	0,37
US02874P1030	American Outdoor Brands	Shs	95.116	USD	19,591	1.742.562,30	0,13
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	54.166	USD	88,917	4.503.940,55	0,33
US0311621009	Amgen	Shs	33.321	USD	163,969	5.109.286,51	0,37
US0323593097	AmTrust Financial Services	Shs	78.839	USD	18,573	1.369.348,64	0,10
US0367521038	Anthem	Shs	9.931	USD	166,662	1.547.785,24	0,11
US0378331005	Apple	Shs	271.973	USD	143,570	36.514.921,45	2,65
US0382221051	Applied Materials	Shs	152.278	USD	38,793	5.524.186,86	0,40
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	38.782	USD	73,695	2.672.700,79	0,19
US00206R1023	AT&T	Shs	468.328	USD	41,656	18.243.319,64	1,32
US05990K1060	Banc of California	Shs	22.769	USD	20,848	443.898,32	0,03
US0605051046	Bank of America	Shs	520.926	USD	23,810	11.599.030,93	0,84
US0640581007	Bank of New York Mellon	Shs	136.539	USD	47,411	6.053.656,65	0,44
US0718131099	Baxter International	Shs	119.182	USD	52,119	5.808.850,74	0,42
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	26.919	USD	183,251	4.613.016,13	0,33
US0865161014	Best Buy	Shs	141.819	USD	48,469	6.427.980,81	0,47
US05541T1016	BGC Partners -A-	Shs	61.264	USD	11,232	643.482,88	0,05
US0893021032	Big Lots	Shs	34.018	USD	49,047	1.560.278,91	0,11
US1011371077	Boston Scientific	Shs	55.570	USD	24,389	1.267.396,53	0,09
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	72.363	USD	55,222	3.736.852,00	0,27
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	42.407	USD	67,730	2.685.966,41	0,19
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	129.703	USD	12,409	1.505.094,11	0,11

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	34.538	USD	86,922	2.807.423,91	0,20
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	62.150	USD	81,466	4.734.748,79	0,34
GB0031215220	Carnival	Shs	54.738	GBP	45,960	2.929.348,33	0,21
US12514G1085	CDW	Shs	77.706	USD	57,237	4.159.186,08	0,30
US1567001060	CenturyLink	Shs	216.470	USD	23,351	4.727.073,82	0,34
US1638511089	Chemours	Shs	14.088	USD	38,065	501.476,93	0,04
US1667641005	Chevron	Shs	87.769	USD	107,511	8.824.143,92	0,64
US1727551004	Cirrus Logic	Shs	52.331	USD	60,508	2.961.111,04	0,21
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	481.109	USD	33,656	15.141.950,19	1,10
US1258961002	CMS Energy	Shs	173.732	USD	44,518	7.232.691,80	0,52
US1924791031	Coherent	Shs	13.537	USD	205,096	2.596.330,14	0,19
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	458.558	USD	37,416	16.044.810,50	1,16
US2053631048	Computer Sciences	Shs	96.020	USD	70,972	6.372.793,70	0,46
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	55.723	USD	77,546	4.040.845,81	0,29
US2124851062	Convergys	Shs	22.292	USD	20,957	436.886,21	0,03
US21676P1030	Cooper-Standard Holding	Shs	18.419	USD	110,234	1.898.719,80	0,14
US12650T1043	CSRA	Shs	46.676	USD	29,726	1.297.487,40	0,09
US1266501006	CVS Health	Shs	121.252	USD	78,653	8.918.336,65	0,65
US2358511028	Danaher	Shs	25.675	USD	85,506	2.052.985,44	0,15
US2423702032	Dean Foods	Shs	112.546	USD	19,521	2.054.537,84	0,15
US2480191012	Deluxe	Shs	12.880	USD	71,591	862.287,45	0,06
US24906P1093	DENTSPLY SIRONA	Shs	20.100	USD	62,493	1.174.655,15	0,09
US2575592033	Domtar	Shs	32.157	USD	36,269	1.090.668,21	0,08
US2605431038	Dow Chemical	Shs	206.705	USD	64,020	12.374.964,11	0,90
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	27.584	USD	97,097	2.504.619,97	0,18
US2333261079	DST Systems	Shs	17.838	USD	122,184	2.038.168,33	0,15
US2333311072	DTE Energy	Shs	60.763	USD	101,017	5.740.018,23	0,42
US5324571083	Eli Lilly	Shs	41.846	USD	84,548	3.308.553,43	0,24
US29364G1031	Entergy	Shs	58.702	USD	75,660	4.153.380,66	0,30
US29414D1000	Envision Healthcare	Shs	60.876	USD	61,227	3.485.509,30	0,25
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	36.255	USD	85,157	2.887.130,70	0,21
US30219G1085	Express Scripts Holding	Shs	24.075	USD	66,394	1.494.764,80	0,11
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	184.827	USD	83,491	14.430.591,27	1,05
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	94.680	USD	142,054	12.577.432,32	0,91
US3448491049	Foot Locker	Shs	45.696	USD	75,182	3.212.698,38	0,23
US3453708600	Ford Motor	Shs	221.669	USD	11,651	2.415.133,04	0,18
US3029411093	FTI Consulting	Shs	14.496	USD	40,907	554.537,86	0,04
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	189.232	USD	22,404	3.964.583,64	0,29
US3696041033	General Electric	Shs	296.268	USD	29,795	8.254.926,71	0,60
US37045V1008	General Motors	Shs	218.838	USD	35,321	7.228.395,68	0,52
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	57.832	USD	67,361	3.642.991,98	0,26
US3825501014	Goodyear Tire & Rubber	Shs	102.819	USD	35,701	3.432.640,54	0,25
US3914161043	Great Western Bancorp	Shs	23.640	USD	42,414	937.635,37	0,07
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	15.843	USD	89,994	1.333.317,25	0,10
US4198791018	Hawaiian Holdings	Shs	41.850	USD	46,583	1.823.079,45	0,13
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	187.999	USD	23,561	4.142.177,32	0,30
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	38.944	USD	70,832	2.579.605,67	0,19
US40434L1052	HP	Shs	346.675	USD	17,606	5.707.691,45	0,41
US4448591028	Humana	Shs	5.233	USD	206,353	1.009.814,27	0,07
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	25.221	USD	201,884	4.761.508,96	0,35
US4571871023	Ingredion	Shs	40.127	USD	120,129	4.507.799,92	0,33
US45778Q1076	Insperty	Shs	16.933	USD	86,633	1.371.819,54	0,10
US4581401001	Intel	Shs	478.256	USD	35,661	15.948.862,98	1,16
GB00BVG7F061	International Game Technology	Shs	82.696	USD	23,511	1.818.181,94	0,13
US48123V1026	j2 Global	Shs	35.431	USD	84,468	2.798.707,51	0,20
US4663131039	Jabil Circuit	Shs	95.832	USD	28,987	2.597.762,34	0,20
US4771431016	JetBlue Airways	Shs	279.974	USD	20,678	5.413.900,35	0,39
US8326964058	JM Smucker	Shs	17.380	USD	130,932	2.128.018,63	0,15
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	119.073	USD	124,348	13.846.297,92	1,00
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	200.071	USD	88,807	16.615.513,58	1,20
US48203R1041	Juniper Networks	Shs	52.690	USD	27,631	1.361.448,51	0,10
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	101.650	USD	44,090	4.191.050,62	0,30
US5010441013	Kroger	Shs	185.723	USD	29,127	5.058.733,43	0,37
US50540R4092	Laboratory of America Holdings	Shs	9.840	USD	143,620	1.321.571,06	0,10
US5128071082	Lam Research	Shs	90.472	USD	128,378	10.861.404,58	0,80
US5218652049	Lear	Shs	71.530	USD	140,997	9.431.424,48	0,68

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	121.264	USD	91,042	10.324.123,57	0,75
US55616P1049	Macy's	Shs	67.024	USD	29,386	1.841.858,82	0,13
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	Shs	26.704	USD	99,221	2.477.773,99	0,18
US5747951003	Masimo	Shs	17.703	USD	93,486	1.547.648,76	0,11
US57686G1058	Matson	Shs	13.404	USD	31,481	394.606,89	0,03
US58155Q1031	McKesson	Shs	30.133	USD	149,106	4.201.638,80	0,30
US5851411042	MeetMe	Shs	64.497	USD	5,885	354.964,38	0,03
US58933Y1055	Merck	Shs	119.441	USD	63,291	7.069.330,90	0,51
US5949181045	Microsoft	Shs	378.972	USD	65,546	23.229.071,16	1,68
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	35.338	USD	68,678	2.269.546,92	0,16
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	85.609	USD	43,172	3.456.208,47	0,25
NL0011031208	Mylan	Shs	16.256	USD	39,491	600.333,31	0,04
US62886E1082	NCR	Shs	71.348	USD	45,366	3.026.882,15	0,22
US64111Q1040	NETGEAR	Shs	30.110	USD	49,227	1.386.089,16	0,10
US64126X2018	NeuStar -A-	Shs	30.948	USD	33,067	956.994,35	0,08
US6516391066	Newmont Mining	Shs	85.354	USD	32,848	2.621.856,16	0,19
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	46.297	USD	238,462	10.324.119,41	0,75
US6802231042	Old Republic International	Shs	98.701	USD	20,399	1.882.817,03	0,14
US6907421019	Owens Corning	Shs	87.697	USD	60,838	4.989.265,60	0,36
US7033431039	Patrick Industries	Shs	10.011	USD	68,877	644.813,91	0,05
US7170811035	Pfizer	Shs	276.180	USD	34,264	8.849.367,28	0,64
US69331C1080	PG&E	Shs	88.030	USD	66,194	5.449.169,69	0,40
US7185461040	Phillips 66	Shs	18.104	USD	78,394	1.327.196,06	0,10
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	94.958	USD	57,396	5.096.765,71	0,37
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	8.142	USD	83,072	632.506,61	0,05
US7443201022	Prudential Financial	Shs	51.571	USD	107,032	5.161.768,56	0,37
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	129.939	USD	43,800	5.322.261,53	0,40
US7475251036	QUALCOMM	Shs	94.181	USD	57,057	5.025.191,08	0,36
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	27.347	USD	98,124	2.509.375,28	0,18
US7607591002	Republic Services	Shs	103.679	USD	62,663	6.075.499,44	0,44
US7617131062	Reynolds American	Shs	184.700	USD	62,663	10.823.259,75	0,78
US8010561020	Sanmina	Shs	40.607	USD	40,399	1.534.084,15	0,11
AN8068571086	Schlumberger	Shs	60.464	USD	77,645	4.390.287,45	0,32
US8248891090	Shoe Carnival	Shs	25.618	USD	24,768	593.355,80	0,04
US8265651039	Sigma Designs	Shs	112.279	USD	5,935	623.173,18	0,05
US8308791024	SkyWest	Shs	26.266	USD	33,765	829.365,31	0,06
US8330341012	Snap-on	Shs	9.098	USD	167,889	1.428.397,58	0,10
US8485741099	Spirit AeroSystems Holdings -A-	Shs	15.705	USD	58,813	863.751,21	0,06
US8528572006	Stamps.com	Shs	26.827	USD	114,563	2.874.063,52	0,21
US8545021011	Stanley Black & Decker	Shs	36.779	USD	132,308	4.550.589,74	0,33
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	89.269	USD	55,940	4.669.839,22	0,34
CA8738681037	Tahoe Resources (traded in Canada)	Shs	69.411	CAD	10,590	515.035,57	0,04
CA8738681037	Tahoe Resources (traded in United States)	Shs	122.298	USD	7,930	906.942,47	0,07
US87612E1064	Target	Shs	89.709	USD	55,112	4.623.400,88	0,34
US8782371061	Tech Data	Shs	17.311	USD	92,109	1.491.094,89	0,11
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	36.131	USD	153,525	5.187.284,56	0,38
US8851601018	Thor Industries	Shs	49.477	USD	96,548	4.467.114,68	0,32
US8919061098	Total System Services	Shs	116.586	USD	53,127	5.792.163,57	0,42
US89417E1091	Travelers Cos	Shs	92.563	USD	120,727	10.450.178,50	0,76
LU1057788488	Trinseo	Shs	40.845	USD	66,184	2.527.976,79	0,18
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	149.931	USD	61,486	8.620.795,07	0,63
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	41.797	USD	164,578	6.432.739,83	0,47
US9135431040	Universal Forest Products	Shs	11.041	USD	97,745	1.009.214,36	0,07
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	6.992	USD	189,555	1.239.415,27	0,09
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	18.499	USD	66,064	1.142.868,50	0,08
US9181941017	VCA	Shs	25.587	USD	91,231	2.182.950,16	0,16
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	180.225	USD	48,937	8.247.756,51	0,60
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	81.773	USD	83,102	6.354.777,06	0,46
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	68.131	USD	71,411	4.549.779,81	0,33
US2546871060	Walt Disney	Shs	62.879	USD	112,897	6.638.478,75	0,48
US94106L1098	Waste Management	Shs	29.055	USD	72,748	1.976.607,08	0,14
US9497461015	Wells Fargo	Shs	136.170	USD	56,099	7.143.647,28	0,52
US9633201069	Whirlpool	Shs	25.146	USD	169,725	3.991.113,86	0,29
US9818111026	Worthington Industries	Shs	27.911	USD	45,855	1.196.859,45	0,09
REITs (Real Estate Investment Trusts)						22.915.417,30	1,65
Australien						2.431.289,29	0,17

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	392.368	AUD	4,640	1.301.830,86	0,09
AU000000VCX7	Vicinity Centres Real Estate Investment Trust	Shs	558.137	AUD	2,830	1.129.458,43	0,08
USA						20.484.128,01	1,48
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	227.079	USD	11,110	2.359.235,97	0,17
US03762U1051	Apollo Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	72.111	USD	18,720	1.262.373,04	0,09
US2296631094	CubeSmart Real Estate Investment Trust	Shs	170.465	USD	25,540	4.071.331,50	0,30
US26613Q1067	DuPont Fabros Technology Real Estate Investment Trust	Shs	65.968	USD	48,650	3.001.210,87	0,22
US55272X1028	MFA Financial Real Estate Investment Trust	Shs	133.800	USD	8,050	1.007.238,56	0,07
US64828T2015	New Residential Investment Real Estate Investment Trust	Shs	339.446	USD	17,030	5.405.871,18	0,39
US84860W1027	Spirit Realty Capital Real Estate Investment Trust	Shs	360.025	USD	10,030	3.376.866,89	0,24
Investmentanteile						7.868.727,65	0,57
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Vereinigtes Königreich						7.868.727,65	0,57
GB00BYQ91X80	Allianz International Investment Funds - Allianz Best Styles Global AC Equity Fund -C- GBP - (0,500%)	Shs	5.000.000	GBP	1,352	7.868.727,65	0,57
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						1.324.110.402,71	96,00
Einlagen bei Kreditinstituten						50.437.992,80	3,66
Täglich fällige Gelder						50.437.992,80	3,66
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR				46.041.452,30	3,34
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				4.396.540,50	0,32
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						50.437.992,80	3,66

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					237.510,00	0,02
Futuresgeschäfte					237.510,00	0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte					237.510,00	0,02
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/17	Ctr	1.928	EUR	246,100	237.510,00	0,02
OTC-gehandelte Derivate					390.117,14	0,02
Devisentermingeschäfte					390.117,14	0,02
Sold AUD / Bought CHF - 15 May 2017	AUD	-195.434,00			518,51	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2017	AUD	-3.217.149,73			11.563,65	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 15 May 2017	AUD	-332,95			0,09	0,00
Sold AUD / Bought JPY - 15 May 2017	AUD	-203,29			0,28	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 15 May 2017	CAD	-605.644,00			9.682,88	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2017	CAD	-9.496.289,74			143.751,15	0,01
Sold CAD / Bought GBP - 15 May 2017	CAD	-983,06			5,74	0,00
Sold CAD / Bought JPY - 15 May 2017	CAD	-588,01			1,95	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2017	CHF	-3.276.162,86			6.719,66	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 May 2017	CHF	-259,18			0,49	0,00
Sold CHF / Bought JPY - 15 May 2017	CHF	-54.306,87			195,73	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 15 May 2017	DKK	-279.107,70			-80,27	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2017	DKK	-4.390.741,92			103,05	0,00
Sold DKK / Bought GBP - 15 May 2017	DKK	-471,03			-0,04	0,00
Sold DKK / Bought JPY - 15 May 2017	DKK	-278,02			-0,25	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2017	EUR	-438.921,94			-2.934,65	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2017	EUR	-1.276.741,63			-22.482,69	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-2.750.097,53			-8.153,19	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2017	EUR	-116.931,83			-69,03	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-2.005.062,11			-5.247,88	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2017	EUR	-132.756,79			-597,49	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2017	EUR	-3.011.731,18			22.415,88	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2017	EUR	-171.938,41			-5.553,09	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2017	EUR	-12.117,80			281,87	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2017	EUR	-271.247,66			-2.031,11	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2017	EUR	-13.889,35			125,31	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-24.623.388,24			-77.327,32	-0,01
Sold GBP / Bought CHF - 15 May 2017	GBP	-592.740,00			3.065,19	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2017	GBP	-9.804.478,58			60.550,79	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold GBP / Bought JPY - 15 May 2017	GBP	-564,25		-1,63	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2017	GBP	-562,12		1,49	0,00
Sold HKD / Bought CHF - 15 May 2017	HKD	-423.676,66		173,47	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2017	HKD	-6.154.449,36		3.239,01	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 15 May 2017	HKD	-592,58		-0,08	0,00
Sold HKD / Bought JPY - 15 May 2017	HKD	-369,30		0,01	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 15 May 2017	JPY	-116.061.018,00		-10.975,08	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2017	JPY	-1.927.525.597,00		-142.720,33	-0,01
Sold JPY / Bought GBP - 15 May 2017	JPY	-186.857,00		-9,00	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2017	JPY	-34.138,00		2,21	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 15 May 2017	NOK	-478.437,50		1.278,82	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2017	NOK	-9.106.937,65		24.482,91	0,00
Sold NOK / Bought GBP - 15 May 2017	NOK	-808,70		1,72	0,00
Sold NOK / Bought JPY - 15 May 2017	NOK	-510,77		1,28	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 May 2017	SEK	-819.937,50		398,71	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2017	SEK	-13.850.258,60		9.623,81	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 15 May 2017	SEK	-1.375,57		0,66	0,00
Sold SEK / Bought JPY - 15 May 2017	SEK	-835,75		-0,75	0,00
Sold SGD / Bought CHF - 15 May 2017	SGD	-5.878,46		-57,10	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2017	SGD	-95.896,97		-765,00	0,00
Sold SGD / Bought GBP - 15 May 2017	SGD	-10,86		-0,07	0,00
Sold SGD / Bought JPY - 15 May 2017	SGD	-7,15		-0,02	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2017	USD	-6.551.662,00		11.541,96	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-116.011.121,66		359.420,17	0,03
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2017	USD	-11.339,76		-22,27	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2017	USD	-6.642,05		-2,97	0,00
Anlage in Derivaten				627.627,14	0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			4.108.452,01	0,30
Teilfondsvermögen	EUR			1.379.284.474,66	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (H-CHF) (ausschüttend)	WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	1.116,26	1.004,38	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	135,91	120,02	114,15
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	110,64	99,79	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	112,97	99,00	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	1.029,94	909,76	859,97
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	1.235,17	1.107,53	1.072,40
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF8/ISIN: LU1479564442	1.128,20	1.012,95	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	1.416,00	1.250,53	1.189,33
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	1.136,85	990,96	--
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QWT/ISIN: LU1210029655	--	919,47	860,32
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	111,86	97,54	91,66
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	1.548,44	1.368,81	1.301,83
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FPT/ISIN: LU1377962870	1.147,72	1.029,91	--
- Klasse XT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5VL/ISIN: LU0974559881	1.602,82	1.393,38	1.300,90
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESV/ISIN: LU1136182133	141,41	123,86	99,81
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D J35/ISIN: LU1543696865	50,27	--	--
- Klasse WT (H-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2D LJ6/ISIN: LU1560903103	200.007,64	--	--
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNT/ISIN: LU1349982535	476,90	412,03	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	1.145,19	1.043,16	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1XM/ISIN: LU1304666990	1.064,36	984,80	--
Aktienumlauf in Stück		3.704.402	1.921.470	1.207.289
- Klasse W (H-CHF) (ausschüttend)	WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	9.750	3.000	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	1.376.233	1.147.448	861.990
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	156.089	108.864	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	1.356.825	10	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	165.575	65.173	23.445
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	85.125	12.702	8.001
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF8/ISIN: LU1479564442	10	10	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	35.605	28.842	17.602
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	11.469	1	--
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QWT/ISIN: LU1210029655	--	1	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	54.317	101.423	35.308
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	351.249	368.589	210.632
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FPT/ISIN: LU1377962870	15.814	11.408	--
- Klasse XT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5VL/ISIN: LU0974559881	29.424	28.496	50.287
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESV/ISIN: LU1136182133	73	23	23
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D J35/ISIN: LU1543696865	287	--	--
- Klasse WT (H-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2D LJ6/ISIN: LU1560903103	6	--	--
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNT/ISIN: LU1349982535	109	109	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	11.486	8.561	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1XM/ISIN: LU1304666990	44.956	36.811	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.379,3	867,1	490,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	58,57
Japan	8,92
Vereinigtes Königreich	5,93
Frankreich	4,89
Kanada	3,87
Deutschland	3,31
Sonstige Länder	10,51
Sonstige Vermögenswerte	4,00
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	1.143,31
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	3.104,63	0,00
- Negativer Zinssatz	-51.784,80	0,00
Dividenden	11.677.799,35	6.162.563,43
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	11.629.119,18	6.163.706,74
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-2.114,42	-7.204,70
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-146.348,20	-75.356,98
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-4.608.328,89	-2.158.381,99
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-4.756.791,51	-2.240.943,67
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	385.530,99	362.558,18
Nettoertrag/-verlust	7.257.858,66	4.285.321,25
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	3.364.320,85	-3.494.519,26
- Devisen	3.406.754,54	6.198.309,02
- Devisentermingeschäften	-1.400.463,30	292.663,92
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.487.489,20	-17.860.661,50
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	158.088,51	665.418,00
Nettogewinn/-verlust	20.274.048,46	-9.913.468,57
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-27.764,29	772.293,32
- Devisen	-17.430,33	-15.460,10
- Devisentermingeschäften	394.959,24	510.988,13
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	132.268.531,35	5.453.153,39
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	152.892.344,43	-3.192.493,83

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.186.731.257,65)	1.324.110.402,71	835.964.831,22
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	50.437.992,80	29.292.578,01
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	4.356.577,86	1.982.441,33
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	914.769,35	123.630,69
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	237.510,00	274.990,78
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	669.148,45	75.849,23
Gesamtvermögen	1.380.726.401,17	867.714.321,26
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-177.072,03	-36.011,72
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-985.823,17	-501.608,09
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-9.716,49
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-279.031,31	-80.691,33
Gesamtverbindlichkeiten	-1.441.926,51	-628.027,63
Teilfondsvermögen	1.379.284.474,66	867.086.293,63

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	867.086.293,63	490.938.249,02
Mittelzuflüsse	707.881.420,74	814.724.028,47
Mittelrückflüsse	-335.695.562,59	-448.219.506,66
Ausschüttung	-12.336.402,05	-8.218.277,59
Ertragsausgleich	-543.619,50	1.465.997,31
Betriebsergebnis	152.892.344,43	16.395.803,08
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.379.284.474,66	867.086.293,63

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.921.470	1.207.289
- ausgegeben	2.278.187	1.569.030
- zurückgenommen	-495.255	-854.849
- am Ende des Berichtszeitraums	3.704.402	1.921.470

Allianz Best Styles Pacific Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					81.699.936,26	96,04
Aktien					80.572.458,26	94,73
Australien					16.154.083,97	18,98
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	30.010	AUD 17,970	385.617,80	0,45
AU000000AST5	Ausnet Services	Shs	167.400	AUD 1,685	201.696,50	0,24
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	64.065	AUD 31,820	1.457.686,08	1,71
AU000000API4	Australian Pharmaceutical Industries	Shs	137.698	AUD 2,040	200.863,40	0,24
AU000000BEN6	Bendigo & Adelaide Bank	Shs	20.551	AUD 12,140	178.399,92	0,21
AU000000BENPF1	Bendigo & Adelaide Bank -Pref-	Shs	70	AUD 102,800	5.145,58	0,01
AU000000BHP4	BHP Billiton	Shs	72.357	AUD 24,040	1.243.821,38	1,46
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	28.659	AUD 12,260	251.243,31	0,30
AU000000CAB7	Cabcharge Australia	Shs	43.287	AUD 3,020	93.477,57	0,11
AU000000CTX1	Caltex	Shs	14.556	AUD 29,490	306.944,48	0,36
AU000000CGF5	Challenger	Shs	26.017	AUD 12,550	233.476,91	0,27
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	9.366	AUD 35,930	240.632,55	0,28
AU000000CKF7	Collins Foods	Shs	32.989	AUD 5,200	122.663,54	0,14
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	37.827	AUD 85,910	2.323.745,81	2,74
AU000000CGC2	Costa Group Holdings	Shs	86.118	AUD 4,350	267.871,31	0,31
AU000000DOW2	Downer EDI	Shs	47.278	AUD 5,790	195.740,49	0,23
AU000000ECX3	Eclixp Group	Shs	44.114	AUD 3,910	123.337,80	0,14
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	59.407	AUD 6,230	264.648,03	0,31
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	108.758	AUD 4,530	352.291,70	0,41
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	14.877	AUD 90,200	959.544,02	1,13
AU000000MTS0	Metcash	Shs	94.992	AUD 2,470	167.774,90	0,20
AU000000MVF3	Monash IVF Group	Shs	130.726	AUD 1,895	177.139,00	0,21
AU000000MYR2	Myer Holdings	Shs	134.999	AUD 1,215	117.286,99	0,14
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	55.554	AUD 33,340	1.324.414,51	1,56
AU000000OZL8	OZ Minerals	Shs	21.225	AUD 7,830	118.837,21	0,14
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	173.396	AUD 3,890	482.316,01	0,57
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	Shs	6.708	AUD 69,890	335.236,34	0,39
AU000000RFG3	Retail Food Group	Shs	27.322	AUD 5,330	104.131,64	0,12
AU000000SWM4	Seven West Media	Shs	249.453	AUD 0,785	140.023,65	0,16
AU000000SXL4	Southern Cross Media Group	Shs	146.415	AUD 1,400	146.573,89	0,17
AU000000SUN6	Suncorp Group	Shs	35.099	AUD 13,210	331.543,53	0,39
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	23.753	AUD 12,230	207.724,60	0,24
AU000000WES1	Wesfarmers	Shs	33.439	AUD 45,070	1.077.665,16	1,27
AU000000WBC1	Westpac Banking	Shs	77.324	AUD 35,060	1.938.515,27	2,28
AU000000WPP3	WPP AUNZ	Shs	92.486	AUD 1,150	76.053,09	0,09
China					218.013,26	0,26
CNE1000001S0	Air China -H-	Shs	288.000	HKD 6,290	218.013,26	0,26
Hongkong					6.961.818,82	8,19
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	174.672	HKD 31,750	667.431,64	0,78
KYG2103F1019	Cheung Kong Property Holdings	Shs	103.000	HKD 52,350	648.923,76	0,76
KYG2112D1051	China High Speed Transmission Equipment Group	Shs	103.000	HKD 8,790	108.959,69	0,13
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	86.000	HKD 95,600	989.455,15	1,16
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	51.000	HKD 81,250	498.693,05	0,59
BMG715071343	CP Pokphand	Shs	1.546.000	HKD 0,710	132.101,46	0,16
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings	Shs	23.859	HKD 59,200	169.986,22	0,20
BMG348041077	First Pacific	Shs	532.000	HKD 5,640	361.102,51	0,42
HK0010000088	Hang Lung Group	Shs	78.000	HKD 33,150	311.184,46	0,37
KYG4672G1064	Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	Shs	434.000	HKD 2,310	120.653,93	0,14
KYG521051063	Ju Teng International Holdings	Shs	388.000	HKD 3,190	148.957,43	0,18
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	129.092	HKD 26,950	418.695,09	0,49
KYG525621408	Kingboard Chemical Holdings	Shs	97.500	HKD 28,700	336.764,48	0,40
HK0017000149	New World Development	Shs	215.208	HKD 9,560	247.603,10	0,29
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	165.000	HKD 14,180	281.578,79	0,33
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	1.377.000	HKD 1,650	273.437,23	0,32
HK0008011667	PCCW	Shs	328.172	HKD 4,580	180.886,76	0,21
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical	Shs	238.000	HKD 6,400	183.314,45	0,22
BMG8181C1001	Skyworth Digital Holdings	Shs	180.000	HKD 5,120	110.912,94	0,13
KYG960071028	WH Group	Shs	257.389	HKD 6,700	207.541,31	0,24
HK0004000045	Wharf Holdings	Shs	36.000	HKD 66,700	288.980,21	0,34
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	88.000	HKD 6,840	72.440,02	0,09
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	55.000	HKD 30,550	202.215,14	0,24
Japan					52.633.749,62	61,87

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3102400003	Aida Engineering	Shs	21.100	JPY 988,000	174.278,95	0,20
JP3101600009	Aisan Industry	Shs	15.070	JPY 937,000	118.047,93	0,14
JP3102000001	Aisin Seiki	Shs	8.835	JPY 5.470,000	404.016,79	0,47
JP3126340003	Alfresa Holdings	Shs	8.518	JPY 1.929,000	137.364,78	0,16
JP3112000009	Asahi Glass	Shs	72.000	JPY 902,000	542.930,91	0,64
JP3111200006	Asahi Kasei	Shs	42.000	JPY 1.080,000	379.208,95	0,45
JP3942400007	Astellas Pharma	Shs	70.835	JPY 1.466,000	868.135,27	1,03
JP3830000000	Brother Industries	Shs	15.100	JPY 2.325,000	293.498,20	0,34
JP3243600008	Canon Marketing	Shs	12.300	JPY 2.214,000	227.660,80	0,27
JP3425000001	Central Glass	Shs	28.000	JPY 474,000	110.953,73	0,13
JP3512200001	Chiba Kogyo Bank	Shs	24.910	JPY 615,000	128.072,05	0,15
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	17.000	JPY 1.491,000	211.900,56	0,25
JP3522600000	Chugoku Marine Paints	Shs	18.000	JPY 827,000	124.446,75	0,15
JP3352400000	Citizen Watch	Shs	31.200	JPY 714,000	186.233,73	0,22
JP3346800000	CKD	Shs	13.315	JPY 1.408,000	156.729,00	0,18
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers	Shs	5.090	JPY 3.590,000	152.762,85	0,18
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	7.100	JPY 1.989,000	118.058,88	0,14
JP3305990008	Concordia Financial Group	Shs	86.500	JPY 515,400	372.705,72	0,44
JP3271400008	Credit Saison	Shs	9.200	JPY 1.986,000	152.746,97	0,18
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	22.000	JPY 1.200,000	220.703,62	0,26
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings	Shs	31.500	JPY 1.996,500	525.757,41	0,62
JP3498600000	Daiho	Shs	55.000	JPY 554,000	254.728,76	0,30
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	31.572	JPY 2.507,000	661.701,26	0,78
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	19.400	JPY 3.196,000	518.339,18	0,61
JP3493400000	DIC	Shs	6.300	JPY 4.110,000	216.465,11	0,25
JP3783600004	East Japan Railway	Shs	8.600	JPY 9.694,000	696.958,63	0,82
JP3802670004	Fancl	Shs	13.900	JPY 1.600,000	185.926,08	0,22
JP3166990006	Financial Products Group	Shs	13.500	JPY 987,000	111.392,63	0,13
JP3802800007	Foster Electric	Shs	8.300	JPY 1.908,000	132.392,08	0,16
JP3814800003	Subaru	Shs	17.621	JPY 4.083,000	601.472,07	0,71
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	13.596	JPY 4.348,000	494.203,97	0,58
JP3818000006	Fujitsu	Shs	71.000	JPY 680,900	404.154,31	0,48
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	53.423	JPY 482,000	215.268,68	0,25
JP3826270005	Fuyo General Lease	Shs	2.900	JPY 4.990,000	120.977,35	0,14
JP3771150004	Hamakyorex	Shs	18.900	JPY 2.281,000	360.406,51	0,42
JP3768600003	Haseko	Shs	7.200	JPY 1.204,000	72.471,04	0,09
JP3834200002	Heiwa	Shs	6.572	JPY 2.768,000	152.078,97	0,18
JP3834400008	Heiwado	Shs	6.845	JPY 2.702,000	154.619,52	0,18
JP3788600009	Hitachi	Shs	140.137	JPY 602,500	705.854,85	0,83
JP3786600001	Hitachi Capital	Shs	5.400	JPY 2.692,000	121.527,44	0,14
JP3854600008	Honda Motor	Shs	43.459	JPY 3.351,000	1.217.473,99	1,44
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Shs	15.192	JPY 3.870,000	491.508,97	0,58
JP3131090007	Iida Group Holdings	Shs	10.900	JPY 1.708,000	155.639,53	0,18
JP3143600009	ITOCHU	Shs	38.774	JPY 1.580,000	512.157,13	0,60
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions	Shs	5.100	JPY 3.270,000	139.419,48	0,16
JP3386380004	J Front Retailing	Shs	12.600	JPY 1.650,000	173.804,10	0,20
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	15.920	JPY 3.526,000	469.278,77	0,55
JP3726800000	Japan Tobacco	Shs	33.500	JPY 3.618,000	1.013.255,35	1,20
JP3292200007	JTEKT	Shs	15.300	JPY 1.729,000	221.152,55	0,26
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	74.000	JPY 546,700	338.209,91	0,40
JP3207000005	Kaken Pharmaceutical	Shs	3.600	JPY 6.290,000	189.303,52	0,22
JP3217100001	Kanematsu	Shs	78.000	JPY 200,000	130.415,78	0,15
JP3496400007	KDDI	Shs	12.681	JPY 2.922,000	309.769,92	0,36
JP3284600008	Koito Manufacturing	Shs	5.339	JPY 5.790,000	258.430,65	0,30
JP3300600008	Konica Minolta	Shs	22.956	JPY 996,000	191.144,18	0,22
JP3283650004	Kose	Shs	2.980	JPY 10.070,000	250.871,47	0,29
JP3269600007	Kuraray	Shs	13.900	JPY 1.688,000	196.152,02	0,23
JP3247400009	Kyoei Steel	Shs	6.300	JPY 1.988,000	104.703,80	0,12
JP3247090008	KYORIN Holdings	Shs	7.500	JPY 2.351,000	147.407,45	0,17
JP3254200003	Kyowa Exeo	Shs	9.200	JPY 1.611,000	123.905,02	0,15
JP3247050002	Kyudenko	Shs	5.200	JPY 3.035,000	131.937,29	0,16
JP3167500002	Leopalace21	Shs	45.500	JPY 575,000	218.718,13	0,26
JP3861600009	Maeda Road Construction	Shs	16.000	JPY 1.967,000	263.105,47	0,31
JP3879400004	Mandom	Shs	3.100	JPY 5.220,000	135.281,29	0,16
JP3877600001	Marubeni	Shs	97.799	JPY 685,500	560.463,59	0,66
JP3870400003	Marui Group	Shs	12.100	JPY 1.513,000	153.048,77	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	Shs	2.400	JPY 5.280,000	105.937,74	0,12
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	23.000	JPY 1.603,000	308.224,31	0,36
JP3117700009	Mebuki Financial Group	Shs	68.500	JPY 445,000	254.833,26	0,30
JP3268950007	Medipal Holdings	Shs	9.028	JPY 1.746,000	131.777,52	0,15
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Shs	4.900	JPY 3.065,000	125.554,45	0,15
JP3918000005	MEIJI Holdings	Shs	4.300	JPY 9.270,000	333.237,39	0,39
JP3906000009	Minebea Mitsumi	Shs	19.200	JPY 1.485,000	238.359,91	0,28
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	64.177	JPY 861,400	462.157,30	0,54
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	Shs	11.212	JPY 2.312,000	216.708,75	0,26
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries	Shs	109.000	JPY 446,600	406.959,09	0,48
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	4.213	JPY 3.370,000	118.693,49	0,14
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	Shs	9.600	JPY 2.318,000	186.033,09	0,22
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	272.554	JPY 699,700	1.594.299,71	1,87
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	47.900	JPY 555,000	222.246,04	0,26
JP3893600001	Mitsui	Shs	54.505	JPY 1.612,500	734.753,40	0,86
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	58.000	JPY 550,000	266.683,54	0,31
JP3891600003	Mitsui Engineering & Shipbuilding	Shs	133.000	JPY 172,000	191.243,03	0,23
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	Shs	10.908	JPY 3.860,000	351.996,19	0,41
JP3882750007	Mixi	Shs	6.009	JPY 5.360,000	269.260,43	0,32
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	704.395	JPY 204,000	1.201.301,35	1,42
JP3888250002	Modec	Shs	7.800	JPY 2.367,000	154.347,07	0,18
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	7.971	JPY 3.330,000	221.902,70	0,26
JP3733000008	NEC	Shs	198.000	JPY 268,000	443.614,28	0,52
JP3665200006	Nichirei	Shs	6.600	JPY 2.754,000	151.954,44	0,18
JP3733400000	Nippon Electric Glass	Shs	30.000	JPY 673,000	168.788,11	0,20
JP3723000000	Nippon Flour Mills	Shs	8.000	JPY 1.644,000	109.950,53	0,13
JP3743000006	NH Foods	Shs	8.549	JPY 2.989,000	213.622,39	0,25
JP3721600009	Nippon Paper Industries	Shs	6.300	JPY 2.002,000	105.441,16	0,12
JP3740200005	Nippon Road	Shs	26.000	JPY 511,000	111.070,77	0,13
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	21.760	JPY 4.752,000	864.451,95	1,02
JP3732200005	Nippon Television Holdings	Shs	11.400	JPY 1.917,000	182.697,46	0,22
JP3753000003	Nippon Yusen	Shs	92.765	JPY 235,000	182.245,81	0,21
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	77.906	JPY 1.073,500	699.163,08	0,82
JP3675300002	Nissin Kogyo	Shs	6.757	JPY 1.996,000	112.750,89	0,13
JP3680800004	Nittetsu Mining	Shs	3.039	JPY 6.020,000	152.944,10	0,18
JP3165000005	Sompo Holdings	Shs	18.000	JPY 4.079,000	613.806,87	0,72
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	27.000	JPY 1.774,000	400.426,59	0,47
JP3165600002	NTN	Shs	41.000	JPY 554,000	189.888,72	0,22
JP3756350009	NuFlare Technology	Shs	2.700	JPY 6.770,000	152.812,18	0,18
JP3174410005	Oji Holdings	Shs	38.000	JPY 521,000	165.511,00	0,20
JP3689500001	Oracle	Shs	3.200	JPY 6.360,000	170.142,43	0,20
JP3200450009	ORIX	Shs	45.760	JPY 1.647,500	630.255,98	0,74
JP3188220002	Otsuka Holdings	Shs	10.647	JPY 5.022,000	447.002,03	0,53
JP3782200004	PALTAC	Shs	6.300	JPY 3.100,000	163.270,52	0,19
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	128.258	JPY 597,900	641.089,33	0,75
JP3973400009	Ricoh	Shs	26.036	JPY 916,000	199.377,10	0,23
JP3975800008	Ryobi	Shs	30.000	JPY 484,000	121.386,99	0,14
JP3326000001	Sankyu	Shs	23.000	JPY 675,000	129.788,78	0,15
JP3342000001	Sanyo Special Steel	Shs	32.000	JPY 591,000	158.104,05	0,19
JP3494600004	SCREEN Holdings	Shs	2.200	JPY 8.190,000	150.630,22	0,18
JP3414750004	Seiko Epson	Shs	10.615	JPY 2.344,000	208.009,49	0,24
JP3415400005	Seino Holdings	Shs	17.961	JPY 1.250,000	187.692,13	0,22
JP3420600003	Sekisui House	Shs	16.900	JPY 1.831,000	258.690,56	0,30
JP3422950000	Seven & I Holdings	Shs	19.464	JPY 4.362,000	709.779,24	0,83
JP3347200002	Shionogi & Co	Shs	8.192	JPY 5.748,000	393.651,80	0,46
JP3372800007	Sinko Industries	Shs	9.500	JPY 1.599,000	126.992,36	0,15
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Shs	31.000	JPY 470,000	121.804,99	0,14
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	26.199	JPY 7.862,000	1.721.960,91	2,02
JP3663900003	Sojitz	Shs	53.200	JPY 279,000	124.085,60	0,15
JP3435000009	Sony	Shs	31.900	JPY 3.766,000	1.004.330,23	1,18
JP3399310006	Start Today	Shs	10.100	JPY 2.463,000	207.965,51	0,24
JP3404600003	Sumitomo	Shs	40.259	JPY 1.497,500	504.005,58	0,59
JP3401400001	Sumitomo Chemical	Shs	80.000	JPY 622,000	415.992,89	0,49
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	28.900	JPY 1.846,000	446.000,22	0,52
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries	Shs	37.211	JPY 776,000	241.400,74	0,28
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	31.469	JPY 4.045,000	1.064.160,18	1,26

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3400900001	Sumitomo Osaka Cement	Shs	37.000	JPY 463,000	143.214,91	0,17
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	Shs	15.410	JPY 1.897,000	244.385,54	0,29
JP3407000003	Sumitomo Warehouse	Shs	37.000	JPY 612,000	189.303,52	0,22
JP3398000004	Suzuken	Shs	6.696	JPY 3.650,000	204.321,39	0,24
JP3449020001	Taiheiyō Cement	Shs	61.000	JPY 372,000	189.704,80	0,22
JP3443600006	Taisei	Shs	36.000	JPY 811,000	244.078,14	0,29
JP3460800000	Takara Leben	Shs	25.200	JPY 496,000	104.493,13	0,12
JP3538800008	TDK	Shs	5.865	JPY 7.050,000	345.670,78	0,41
JP3544000007	Teijin	Shs	9.800	JPY 2.099,000	171.966,58	0,20
JP3228600007	Kansai Electric Power	Shs	22.700	JPY 1.367,000	259.417,88	0,31
JP3598600009	Toho	Shs	6.100	JPY 2.951,000	150.488,94	0,18
JP3602600003	Toho Holdings	Shs	5.600	JPY 2.330,000	109.081,09	0,13
JP3605400005	Tohoku Electric Power	Shs	17.117	JPY 1.508,000	215.791,60	0,25
JP3585800000	Tokyo Electric Power Holdings	Shs	85.900	JPY 436,000	313.101,53	0,37
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	5.200	JPY 12.155,000	528.401,26	0,62
JP3567410000	Tokyo Construction	Shs	33.800	JPY 875,000	247.246,58	0,29
JP3606600009	Toyo Ink Sc Holdings	Shs	30.000	JPY 536,000	134.428,57	0,16
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha	Shs	13.200	JPY 4.145,000	457.408,26	0,54
JP3634600005	Toyota Industries	Shs	5.246	JPY 5.530,000	242.526,36	0,29
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	56.800	JPY 6.042,000	2.869.026,71	3,38
JP3635650009	Trancom	Shs	2.800	JPY 5.760,000	134.829,85	0,16
JP3158800007	Ube Industries	Shs	73.000	JPY 251,000	153.180,02	0,18
JP3952550006	Unipres	Shs	7.500	JPY 2.319,000	145.401,05	0,17
JP3778400006	Valor Holdings	Shs	5.831	JPY 2.627,000	128.058,57	0,15
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	4.172	JPY 7.241,000	252.550,59	0,30
JP3933800009	Yahoo Japan	Shs	86.500	JPY 514,000	371.693,32	0,44
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	12.600	JPY 2.681,000	282.405,33	0,33
JP3961400003	Yorozu	Shs	9.200	JPY 1.713,000	131.750,03	0,16
JP3946600008	Yusen Logistics	Shs	12.900	JPY 1.121,000	120.892,92	0,14
Neuseeland					1.117.580,88	1,32
NZAIRE0001S2	Air New Zealand	Shs	86.269	NZD 2,460	138.722,67	0,16
NZCNU0001S2	Chorus	Shs	45.520	NZD 4,320	128.541,56	0,15
NZBOE0001S6	EBOS Group	Shs	11.095	NZD 18,250	132.357,25	0,16
NZFSFE0001S5	Fonterra Co-operative Group	Shs	55.047	NZD 6,060	218.053,90	0,26
NZBSHE0001S0	Heartland Bank	Shs	139.938	NZD 1,640	150.015,83	0,18
NZMETE0001S2	Metlifecare	Shs	29.556	NZD 6,130	118.430,54	0,14
NZNZRE0001S9	New Zealand Refining	Shs	66.306	NZD 2,380	103.154,31	0,12
NZSLME0001S0	Summerset Group Holdings	Shs	37.966	NZD 5,170	128.304,82	0,15
Singapur					3.127.156,52	3,69
SG1AB5000009	Accordia Golf Trust	Shs	254.500	SGD 0,735	125.162,03	0,15
SG1P81919679	Best World International	Shs	136.000	SGD 2,530	230.227,34	0,27
SG1N31909426	ComfortDelGro	Shs	113.396	SGD 2,560	194.238,43	0,23
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	64.660	SGD 19,400	839.334,14	0,99
SG1AB9000005	Japfa	Shs	206.000	SGD 0,815	112.336,86	0,13
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	6.300	SGD 43,860	184.887,11	0,22
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	81.136	SGD 9,720	527.688,12	0,62
SG1A49000759	QAF	Shs	139.200	SGD 1,395	129.930,44	0,15
SG1I52882764	SATS	Shs	134.800	SGD 4,880	440.156,55	0,52
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	77.483	SGD 3,530	183.011,59	0,22
SG1T57930854	Yanlord Land Group	Shs	131.900	SGD 1,815	160.183,91	0,19
Thailand					129.755,13	0,15
TH0902010014	Thai Beverage	Shs	206.300	SGD 0,940	129.755,13	0,15
USA					230.300,06	0,27
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	166.982	HKD 11,460	230.300,06	0,27
Anrechte					162,27	0,00
Australien					162,27	0,00
AU00000DOWR1	Downer EDI -Rights-	Shs	18.911	AUD 0,012	162,27	0,00
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.127.315,73	1,31
Australien					861.911,94	1,00
AU000000ABP9	Abacus Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	63.160	AUD 3,240	146.328,91	0,17
AU000000DXS1	Dexus Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	34.603	AUD 9,770	241.741,56	0,28
AU000000GPT8	GPT Group Real Estate Investment Trust	Shs	49.238	AUD 5,150	181.322,06	0,21
AU000000MGR9	Mirvac Group Real Estate Investment Trust	Shs	186.796	AUD 2,190	292.519,41	0,34
Hongkong					111.273,99	0,13
HK0435036626	Sunlight Real Estate Investment Trust	Shs	201.000	HKD 4,600	111.273,99	0,13

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Japan	61,87
Australien	19,98
Hongkong	8,32
Singapur	3,87
Sonstige Länder	2,86
Sonstige Vermögenswerte	3,10
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 74.169.468,27)	82.434.904,16	69.609.642,31
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.159.334,53	2.147.822,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	709.413,25	540.482,20
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	17.913,55	27.161,26
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	44.242,94	50.591,92
Gesamtvermögen	85.365.808,43	72.375.699,94
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-54.697,07	-38.292,05
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-43.430,13	-274,33
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-188.230,84	-9.063,34
Gesamtverbindlichkeiten	-286.358,04	-47.629,72
Teilfondsvermögen	85.079.450,39	72.328.070,22

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	72.328.070,22	28.822.604,67
Mittelzuflüsse	52.801.826,11	35.996.563,73
Mittelrückflüsse	-48.100.180,96	-964.703,78
Ausschüttung	-982.152,49	-604.365,47
Ertragsausgleich	1.082.136,70	127.615,26
Betriebsergebnis	7.949.750,81	2.367.976,55
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	85.079.450,39	65.745.690,96

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	73.780	34.759
- ausgegeben	50.057	70.891
- zurückgenommen	-43.976	-31.870
- am Ende des Berichtszeitraums	79.862	73.780

Allianz Best Styles US Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2.467.048.860,18	99,04
Aktien					2.408.326.381,89	96,68
Australien					872.253,31	0,04
CA6752221037	OceanaGold	Shs	293.978	CAD	3,960	0,04
Bermudas					20.728.668,61	0,82
BMG0464B1072	Argo Group International Holdings	Shs	7.482	USD	66,583	0,02
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	107.284	USD	52,070	0,22
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	20.058	USD	67,301	0,05
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	56.740	USD	234,303	0,53
Kanada					44.798.925,93	1,81
CA00762V1094	Aecon Group	Shs	29.543	CAD	17,140	0,02
CA05534B7604	BCE	Shs	88.223	CAD	58,770	0,16
CA09784Y1088	Bonavista Energy	Shs	185.161	CAD	3,460	0,02
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	24.614	CAD	156,490	0,12
CA1249003098	CCL Industries -B-	Shs	34.651	CAD	289,010	0,30
CA23290R1010	DH	Shs	50.936	CAD	25,200	0,04
CA2918434077	Empire -A-	Shs	197.000	CAD	20,010	0,12
CA29251R1055	Enbridge Income Fund Holdings	Shs	39.207	CAD	33,140	0,04
CA29269C2076	Enercare	Shs	67.892	CAD	20,020	0,04
CA3012831077	Exchange Income	Shs	19.572	CAD	39,240	0,02
CA5592224011	Magna International	Shs	176.260	CAD	58,210	0,31
CA67072Q1046	NuVista Energy	Shs	73.793	CAD	6,120	0,01
CA6837151068	Open Text	Shs	61.524	CAD	45,390	0,08
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	27.119	USD	55,820	0,06
CA8029121057	Saputo	Shs	91.715	CAD	46,130	0,13
CA81783Q1054	Seven Generations Energy -A-	Shs	97.745	CAD	24,260	0,07
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	Shs	151.571	CAD	27,650	0,13
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	38.385	CAD	24,590	0,03
CA9582112038	Western Forest Products	Shs	700.000	CAD	2,100	0,04
CA92938W2022	WSP Global	Shs	46.960	CAD	47,040	0,07
Kaimaninseln					1.685.549,23	0,07
KYG3807B1068	Theravance Biopharma	Shs	46.499	USD	36,249	0,07
Irland					43.166.522,69	1,74
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	177.495	USD	120,219	0,86
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	270.194	USD	80,788	0,88
Monaco					4.962.687,95	0,20
MHY7542C1066	Scorpio Tankers	Shs	1.086.272	USD	4,569	0,20
Norwegen					2.387.207,47	0,10
BMG657731060	Nordic American Tankers	Shs	293.643	USD	8,130	0,10
Singapur					23.142.795,57	0,93
SG9999014823	Broadcom	Shs	105.439	USD	219,490	0,93
Schweiz					20.608.329,63	0,83
CH0114405324	Garmin	Shs	140.431	USD	50,962	0,29
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	180.117	USD	74,683	0,54
Vereinigtes Königreich					9.550.819,05	0,38
JE00B783TY65	Delphi Automotive	Shs	69.130	USD	80,798	0,22
GB00BFG3KF26	Noble	Shs	640.133	USD	6,194	0,16
USA					2.236.422.622,45	89,76
US88579Y1010	3M	Shs	25.185	USD	190,802	0,19
US00287Y1091	AbbVie	Shs	317.600	USD	65,296	0,83
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	306.261	USD	50,065	0,62
US00817Y1082	Aetna	Shs	132.010	USD	126,593	0,67
US00922R1059	Air Transport Services Group	Shs	41.979	USD	15,960	0,03
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	168.224	USD	93,426	0,63
US0162551016	Align Technology	Shs	81.859	USD	113,675	0,37
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	93.208	USD	239,201	0,90
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	24.441	USD	847,356	0,83
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	23.486	USD	829,421	0,78
US02209S1033	Altria Group	Shs	392.652	USD	71,870	1,13
US0231351067	Amazon.com	Shs	47.870	USD	874,149	1,68
GB0022569080	Amdocs	Shs	105.025	USD	61,456	0,26
US0236081024	Ameren	Shs	102.313	USD	54,553	0,22
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	35.168	USD	42,434	0,06
US0255371017	American Electric Power	Shs	75.324	USD	66,992	0,20
US02874P1030	American Outdoor Brands	Shs	356.167	USD	19,591	0,28

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US02916P1030	American Railcar Industries	Shs	46.666	USD 41,187	1.922.022,04	0,08
US0304201033	American Water Works	Shs	93.064	USD 76,808	7.148.013,18	0,29
US0311621009	Amgen	Shs	166.265	USD 163,969	27.262.314,10	1,09
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	33.299	USD 40,000	1.331.951,68	0,05
US0323593097	AmTrust Financial Services	Shs	151.053	USD 18,573	2.805.575,34	0,11
US0352551081	Anika Therapeutics	Shs	23.194	USD 43,082	999.244,49	0,04
US03674X1063	Antero Resources	Shs	29.664	USD 22,843	677.607,34	0,03
US0367521038	Anthem	Shs	113.043	USD 166,662	18.840.006,38	0,76
US0378331005	Apple	Shs	759.909	USD 143,570	109.100.268,11	4,38
US0382221051	Applied Materials	Shs	535.046	USD 38,793	20.755.919,09	0,83
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	220.662	USD 45,995	10.149.288,01	0,41
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	68.530	USD 73,695	5.050.338,91	0,20
US00206R1023	AT&T	Shs	782.035	USD 41,656	32.576.137,15	1,31
US0495601058	Atmos Energy	Shs	44.878	USD 78,803	3.536.498,60	0,14
US0538071038	Avnet	Shs	5.897	USD 45,496	268.289,76	0,01
US05990K1060	Banc of California	Shs	255.549	USD 20,848	5.327.621,66	0,21
US0605051046	Bank of America	Shs	805.342	USD 23,810	19.175.454,76	0,77
US0718131099	Baxter International	Shs	52.246	USD 52,119	2.723.028,87	0,11
US0758871091	Becton Dickinson & Co	Shs	48.452	USD 183,251	8.878.864,13	0,36
US08160H1014	Benchmark Electronics	Shs	11.853	USD 31,920	378.347,76	0,02
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	146.074	USD 166,942	24.385.827,28	0,98
US0865161014	Best Buy	Shs	13.560	USD 48,469	657.233,20	0,03
US09062X1037	Biogen	Shs	11.103	USD 268,387	2.979.904,75	0,12
US09075E1001	Bioerativ	Shs	5.551	USD 52,608	292.027,84	0,01
US1011371077	Boston Scientific	Shs	201.242	USD 24,389	4.908.065,98	0,20
US1090431099	Briggs & Stratton	Shs	104.138	USD 22,005	2.291.541,07	0,09
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	184.385	USD 67,730	12.488.442,15	0,50
US1143401024	Brooks Automation	Shs	15.853	USD 22,105	350.424,22	0,01
BMG169621056	Bunge	Shs	49.470	USD 79,381	3.926.980,54	0,16
US12673P1057	CA	Shs	16.400	USD 31,701	519.889,02	0,02
US12709P1030	Cabot Microelectronics	Shs	78.486	USD 75,620	5.935.148,60	0,24
US1280302027	Cal-Maine Foods	Shs	103.065	USD 36,708	3.783.310,02	0,15
US1395941057	Capella Education	Shs	19.920	USD 85,286	1.698.902,10	0,07
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	61.894	USD 86,922	5.379.959,55	0,22
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	80.490	USD 81,466	6.557.184,25	0,26
US1416651099	Career Education	Shs	45.146	USD 8,688	392.238,61	0,02
US12514G1085	CDW	Shs	194.391	USD 57,237	11.126.270,19	0,45
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	45.032	USD 27,441	1.235.733,24	0,05
US1567001060	CenturyLink	Shs	483.362	USD 23,351	11.287.215,66	0,45
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	63.100	USD 29,596	1.867.496,56	0,07
US1667641005	Chevron	Shs	122.600	USD 107,511	13.180.793,43	0,53
US1729081059	Cintas	Shs	109.827	USD 126,663	13.910.967,88	0,56
US1727551004	Cirrus Logic	Shs	171.322	USD 60,508	10.366.411,54	0,42
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	762.164	USD 33,656	25.651.124,83	1,03
US1729674242	Citigroup	Shs	315.457	USD 60,359	19.040.582,31	0,76
US1912161007	Coca-Cola	Shs	180.435	USD 42,494	7.667.314,67	0,31
US1924791031	Coherent	Shs	2.338	USD 205,096	479.514,39	0,02
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	739.982	USD 37,416	27.687.333,01	1,11
US2124851062	Convergys	Shs	10.164	USD 20,957	213.011,78	0,01
US2172041061	Copart	Shs	81.197	USD 61,925	5.028.107,99	0,20
US2193501051	Corning	Shs	269.225	USD 27,491	7.401.291,40	0,30
US224101060	Cracker Barrel Old Country Store	Shs	22.111	USD 159,171	3.519.431,64	0,14
US2253101016	Credit Acceptance	Shs	27.670	USD 199,640	5.524.029,12	0,22
US2358511028	Danaher	Shs	114.673	USD 85,506	9.805.195,14	0,39
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	148.398	USD 82,623	12.261.076,82	0,49
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	340.981	USD 46,154	15.737.747,89	0,63
US25754A2015	Domino's Pizza	Shs	66.525	USD 183,650	12.217.297,96	0,49
US2575592033	Dormentar	Shs	161.273	USD 36,269	5.849.226,56	0,23
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	141.910	USD 97,097	13.778.985,60	0,55
US26441C2044	Duke Energy	Shs	156.715	USD 81,835	12.824.756,35	0,51
US2692464017	E*TRADE Financial	Shs	42.081	USD 34,793	1.464.115,82	0,06
US2855121099	Electronic Arts	Shs	32.230	USD 90,034	2.901.807,10	0,12
US29364G1031	Entergy	Shs	50.337	USD 75,660	3.808.516,30	0,15
US2963151046	ESCO Technologies	Shs	12.525	USD 57,805	724.009,19	0,03
US30161N1019	Exelon	Shs	160.012	USD 35,611	5.698.147,33	0,23
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	412.135	USD 83,491	34.409.460,25	1,38

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	380.338	USD 142,054	54.028.524,74	2,17
US31787A5074	Finisar	Shs	122.889	USD 28,110	3.454.354,49	0,14
US3179231002	Finish Line -A-	Shs	78.305	USD 14,274	1.117.743,19	0,04
US3379321074	FirstEnergy	Shs	102.942	USD 31,292	3.221.217,31	0,13
US3383071012	Five9	Shs	134.033	USD 16,120	2.160.558,35	0,09
US3448491049	Foot Locker	Shs	115.168	USD 75,182	8.658.511,63	0,35
US3453708600	Ford Motor	Shs	987.992	USD 11,651	11.510.897,19	0,46
US3614481030	GATX	Shs	82.590	USD 60,588	5.003.975,31	0,20
US3693001089	General Cable	Shs	17.689	USD 17,855	315.841,52	0,01
US3696041033	General Electric	Shs	493.914	USD 29,795	14.716.328,15	0,59
US37045V1008	General Motors	Shs	394.037	USD 35,321	13.917.968,04	0,56
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	174.599	USD 67,361	11.761.193,79	0,47
US37940X1028	Global Payments	Shs	190.929	USD 80,498	15.369.450,37	0,62
US3936571013	Greenbrier Companies	Shs	102.789	USD 43,042	4.424.256,99	0,18
US3984331021	Griffon	Shs	11.907	USD 24,389	290.398,33	0,01
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	10.200	USD 47,690	486.442,85	0,02
US4234521015	Helmerich & Payne	Shs	53.192	USD 66,364	3.530.016,60	0,14
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	537.110	USD 23,561	12.654.821,85	0,51
US4364401012	Hologic	Shs	10.221	USD 42,603	435.447,56	0,02
US4370761029	Home Depot	Shs	235.788	USD 146,583	34.562.423,98	1,39
US40434L1052	HP	Shs	957.467	USD 17,606	16.857.044,32	0,68
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	54.859	USD 201,884	11.075.155,73	0,44
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	49.551	USD 154,134	7.637.478,97	0,31
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	124.342	USD 132,278	16.447.770,14	0,66
US4571871023	Ingredion	Shs	97.662	USD 120,129	11.732.031,07	0,47
US45768S1050	Innospec	Shs	6.078	USD 63,641	386.806,96	0,02
US45774W1080	Insteel Industries	Shs	10.278	USD 36,000	370.005,69	0,01
US4581401001	Intel	Shs	731.091	USD 35,661	26.071.161,99	1,05
US4592001014	International Business Machines	Shs	35.227	USD 173,425	6.109.254,80	0,25
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	187.430	USD 24,519	4.595.511,83	0,18
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	12.573	USD 764,344	9.610.101,51	0,39
US4262811015	Jack Henry & Associates	Shs	21.670	USD 93,685	2.030.158,28	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	421.971	USD 124,348	52.471.397,60	2,12
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	471.366	USD 88,807	41.860.800,69	1,68
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	188.811	USD 44,090	8.324.582,58	0,33
US4881522084	Kelly Services -A-	Shs	25.114	USD 21,317	535.344,46	0,02
US4824801009	KLA-Tencor	Shs	176.010	USD 95,401	16.791.512,41	0,67
US5017971046	L Brands	Shs	121.615	USD 47,391	5.763.483,83	0,23
US5128071082	Lam Research	Shs	50.480	USD 128,378	6.480.534,06	0,26
US5178341070	Las Vegas Sands	Shs	86.317	USD 56,887	4.910.351,86	0,20
US5218652049	Lear	Shs	61.698	USD 140,997	8.699.209,77	0,35
US50187T1060	LGI Homes	Shs	8.763	USD 33,735	295.623,75	0,01
US50187A1079	LHC Group	Shs	18.819	USD 53,965	1.015.562,63	0,04
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	78.063	USD 82,094	6.408.523,44	0,26
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	179.557	USD 91,042	16.347.196,97	0,66
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	180.030	USD 50,015	9.004.137,44	0,36
US5663241090	Marcus & Millichap	Shs	9.414	USD 24,379	229.502,96	0,01
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	Shs	25.825	USD 99,221	2.562.390,72	0,10
US5770811025	Mattel	Shs	136.782	USD 25,337	3.465.577,14	0,14
US57776J1007	MaxLinear	Shs	17.181	USD 27,910	479.522,57	0,02
US5801351017	McDonald's	Shs	200.630	USD 128,997	25.880.607,92	1,04
US58155Q1031	McKesson	Shs	24.123	USD 149,106	3.596.891,27	0,14
US58502B1061	MEDNAX	Shs	27.104	USD 69,266	1.877.396,51	0,08
US58933Y1055	Merck & Co	Shs	149.756	USD 63,291	9.478.263,15	0,38
US59100U1088	Meta Financial Group	Shs	6.645	USD 87,331	580.315,33	0,02
US59156R1086	MetLife	Shs	344.441	USD 52,987	18.250.964,16	0,73
US55303J1060	MGP Ingredients	Shs	27.488	USD 54,553	1.499.560,42	0,06
US5951121038	Micron Technology	Shs	251.093	USD 28,898	7.255.978,80	0,29
US5949181045	Microsoft	Shs	653.896	USD 65,546	42.860.087,39	1,72
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	458.023	USD 43,321	19.842.209,04	0,80
US64704V1061	New Media Investment Group	Shs	53.611	USD 14,244	763.651,17	0,03
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	102.447	USD 127,810	13.093.717,77	0,53
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	69.071	USD 238,462	16.470.832,98	0,66
US67069D1081	Nutrisystem	Shs	54.595	USD 55,661	3.038.785,00	0,12
US67066G1040	NVIDIA	Shs	171.874	USD 109,127	18.756.008,06	0,75
US6811161099	Ollie's Bargain Outlet Holdings	Shs	67.546	USD 33,915	2.290.822,59	0,09

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US6826801036	ONEOK	Shs	50.417	USD 54,783	2.761.979,39	0,11
US68389X1054	Oracle	Shs	53.244	USD 44,568	2.372.994,57	0,10
US68633D1037	Oritani Financial	Shs	34.327	USD 16,858	578.675,98	0,02
US69404D1081	Pacific Biosciences of California	Shs	273.294	USD 5,157	1.409.397,66	0,06
US6951561090	Packaging Corp Of America	Shs	143.156	USD 90,882	13.010.335,80	0,52
US7018771029	Parsley Energy -A-	Shs	285.745	USD 31,820	9.092.477,34	0,37
US7134481081	PepsiCo	Shs	59.317	USD 111,900	6.637.545,61	0,27
US7170811035	Pfizer	Shs	1.049.320	USD 34,264	35.954.031,65	1,44
US7181721090	Philip Morris International	Shs	52.935	USD 113,236	5.994.158,25	0,24
US7185461040	Phillips 66	Shs	152.844	USD 78,394	11.981.979,94	0,48
US7194051022	Photronics	Shs	61.435	USD 10,623	652.647,04	0,03
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	34.559	USD 182,024	6.290.560,50	0,25
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	169.675	USD 89,975	15.266.423,29	0,61
US7433151039	Progressive	Shs	178.040	USD 39,381	7.011.446,65	0,28
US7443201022	Prudential Financial	Shs	179.663	USD 107,032	19.229.645,30	0,77
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	116.415	USD 43,800	5.099.003,19	0,20
US7475251036	QUALCOMM	Shs	141.753	USD 57,057	8.088.000,92	0,32
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	147.879	USD 98,124	14.510.490,09	0,58
US7551115071	Raytheon	Shs	114.824	USD 152,777	17.542.477,73	0,70
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	1.002.735	USD 14,643	14.683.349,43	0,59
US7589321071	Regis	Shs	31.463	USD 11,661	366.882,96	0,01
US7607591002	Republic Services	Shs	222.616	USD 62,663	13.949.775,28	0,56
US7611521078	ResMed	Shs	139.716	USD 71,341	9.967.507,10	0,40
US7617131062	Reynolds American	Shs	241.856	USD 62,663	15.155.410,44	0,61
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	46.788	USD 99,401	4.650.768,14	0,19
US78409V1044	S&P Global	Shs	83.291	USD 129,077	10.750.910,76	0,43
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	46.244	USD 103,072	4.766.446,54	0,19
US80589M1027	SCANA	Shs	82.428	USD 65,386	5.389.647,51	0,22
AN8068571086	Schlumberger	Shs	10.600	USD 77,645	823.041,24	0,03
US8085411069	Schweitzer-Mauduit International	Shs	30.404	USD 41,705	1.268.013,26	0,05
US8308791024	SkyWest	Shs	118.556	USD 33,765	4.003.087,80	0,16
US8472151005	SpartanNash	Shs	96.553	USD 35,062	3.385.353,36	0,14
US84763R1014	Spectrum Brands Holdings	Shs	50.911	USD 139,750	7.114.799,52	0,29
US8550301027	Staples	Shs	437.710	USD 8,718	3.816.021,44	0,15
US8552441094	Starbucks	Shs	214.212	USD 58,015	12.427.423,50	0,50
US8636671013	Stryker	Shs	139.148	USD 131,620	18.314.677,15	0,74
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	180.907	USD 55,940	10.119.901,40	0,41
US8681681057	Superior Industries International	Shs	34.552	USD 25,287	873.703,47	0,04
US8715031089	Symantec	Shs	327.838	USD 30,573	10.023.114,11	0,40
US8716071076	Synopsys	Shs	4.094	USD 72,029	294.888,67	0,01
US8718291078	Sysco	Shs	280.980	USD 51,890	14.580.038,15	0,59
US87612E1064	Target	Shs	89.502	USD 55,112	4.932.623,04	0,20
US8782371061	Tech Data	Shs	44.426	USD 92,109	4.092.041,10	0,16
US8793691069	Teleflex	Shs	61.336	USD 194,094	11.904.921,98	0,48
US8816091016	Tesoro	Shs	98.937	USD 80,438	7.958.333,98	0,32
US8825081040	Texas Instruments	Shs	62.085	USD 80,837	5.018.789,98	0,20
BMG8766E1093	Textainer Group Holdings	Shs	57.969	USD 14,863	861.578,75	0,03
US2605431038	The Dow Chemical	Shs	361.516	USD 64,020	23.144.091,64	0,93
US8725401090	TIJ Companies	Shs	177.358	USD 79,571	14.112.478,04	0,57
US89417E1091	Travelers Companies	Shs	94.556	USD 120,727	11.415.502,40	0,46
US8965221091	Trinity Industries	Shs	97.595	USD 26,593	2.595.377,99	0,10
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	199.649	USD 61,486	12.275.598,45	0,49
US90384S3031	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	Shs	53.146	USD 284,796	15.135.780,17	0,61
US9078181081	Union Pacific	Shs	121.909	USD 106,673	13.004.356,09	0,52
US9103401082	United Fire Group	Shs	11.345	USD 42,693	484.352,09	0,02
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	169.429	USD 106,393	18.026.118,90	0,72
US91307C1027	United Therapeutics	Shs	10.032	USD 136,009	1.364.443,54	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	174.725	USD 164,578	28.755.808,06	1,15
US9135431040	Universal Forest Products	Shs	26.163	USD 97,745	2.557.303,09	0,10
US9139031002	Universal Health Services -B-	Shs	40.626	USD 125,346	5.092.300,50	0,20
US91359V1070	Universal Insurance Holdings	Shs	338.440	USD 24,239	8.203.531,77	0,33
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	247.638	USD 66,064	16.360.062,08	0,66
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	14.004	USD 50,723	710.323,14	0,03
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	446.101	USD 48,937	21.831.000,77	0,88
US92826C8394	Visa -A-	Shs	86.405	USD 88,787	7.671.681,78	0,31
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	93.819	USD 117,396	11.013.954,21	0,44

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	122.721	USD 71,411	8.763.632,40	0,35
US2546871060	Walt Disney	Shs	69.390	USD 112,897	7.833.926,30	0,31
US94106L1098	Waste Management	Shs	140.518	USD 72,748	10.222.357,80	0,41
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	300.089	USD 56,099	16.834.812,85	0,68
US9598021098	Western Union	Shs	266	USD 20,439	5.436,71	0,00
US98401F1057	Xencor	Shs	26.821	USD 23,322	625.507,29	0,03
US98419M1009	Xylem	Shs	206.274	USD 49,775	10.267.339,92	0,41
US9884981013	Yum! Brands	Shs	61.241	USD 63,860	3.910.847,20	0,16
REITs (Real Estate Investment Trusts)					58.722.478,29	2,36
USA					58.722.478,29	2,36
US00123Q1040	AGNC Investment Real Estate Investment Trust	Shs	379.332	USD 19,950	7.567.673,40	0,30
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	375.460	USD 11,110	4.171.360,60	0,17
US03762U1051	Apollo Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	133.302	USD 18,720	2.495.413,44	0,10
US0423155078	ARMOUR Residential Real Estate Investment Trust	Shs	157.465	USD 22,850	3.598.075,25	0,14
US14067E5069	Capstead Mortgage Real Estate Investment Trust	Shs	153.909	USD 10,480	1.612.966,32	0,06
US14174T1079	CareTrust Real Estate Investment Trust	Shs	42.232	USD 16,640	702.740,48	0,03
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust	Shs	205.022	USD 20,150	4.131.193,30	0,17
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	134.161	USD 94,620	12.694.313,82	0,51
US12673A1088	CYS Investments Real Estate Investment Trust	Shs	187.794	USD 7,890	1.481.694,66	0,06
US2644115055	Duke Realty Real Estate Investment Trust	Shs	315.400	USD 25,960	8.187.784,00	0,33
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust	Shs	53.812	USD 76,800	4.132.761,60	0,17
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Real Estate Investment Trust	Shs	55.852	USD 33,200	1.854.286,40	0,07
US55272X1028	MFA Financial Real Estate Investment Trust	Shs	202.873	USD 8,050	1.633.127,65	0,07
CA59934P1018	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	Shs	46.902	CAD 21,610	759.414,24	0,03
US6097201072	Monmouth Real Estate Investment Trust	Shs	48.424	USD 14,120	683.746,88	0,03
US6486911034	New Senior Investment Group Real Estate Investment Trust	Shs	86.981	USD 10,170	884.596,77	0,04
US6496045013	New York Mortgage Trust Real Estate Investment Trust	Shs	140.140	USD 6,190	867.466,60	0,03
US8621211007	STORE Capital Real Estate Investment Trust	Shs	52.486	USD 24,080	1.263.862,88	0,05
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					349.007,88	0,01
Aktien					349.007,88	0,01
USA					349.007,88	0,01
US786CVR2093	Safeway Casa Ley	Shs	328.930	USD 1,012	332.996,23	0,01
US786CVR3083	Safeway PDC	Shs	328.930	USD 0,049	16.011,65	0,00
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.467.397.868,06	99,05
Einlagen bei Kreditinstituten					19.159.283,71	0,77
Täglich fällige Gelder					19.159.283,71	0,77
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			18.484.982,20	0,74
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			674.301,51	0,03
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					19.159.283,71	0,77
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-60.579,60	0,00
Futuresgeschäfte					-60.579,60	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte					-60.579,60	0,00
	S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	114	USD 2.364,600	-60.579,60	0,00
OTC-gehandelte Derivate					3.251.449,32	0,14
Devisentermingeschäfte					3.251.449,32	0,14
	Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2017	CAD	-9.981.998,21		152.635,14	0,01
	Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2017	EUR	-97.076,41		-2.126,26	0,00
	Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-0,07		0,00	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-9.344.455,63		-22.143,99	0,00
	Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2017	GBP	-223,94		-3,47	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-328.361.631,60		3.123.087,90	0,13
Anlage in Derivaten					3.190.869,72	0,14
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					875.349,19	0,04
Teilfondsvermögen					2.490.623.370,68	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	123,24	106,89	97,92
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	180,18	155,22	142,06
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	143,91	130,38	120,53
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	112,79	102,59	--
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 G1D/ISIN: LU1159841102	1.163,54	1.007,40	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	1.161,73	997,20	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	1.121,69	1.015,30	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	1.255,63	1.085,64	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQA/ISIN: LU1377964819	123,57	106,23	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSI/ISIN: LU1157231629	1.251,07	1.084,37	987,63
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	1.282,69	1.169,11	1.083,44
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	1.728,77	1.484,23	1.337,54
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	1.366,37	1.232,96	1.130,30
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	147,69	127,48	98,90
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	11,50	10,35	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	1.303,55	1.180,23	1.082,28
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	114,25	103,46	94,81
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	1.800,40	1.614,63	1.465,10
Aktienumlauf in Stück		3.585.992	3.670.272	3.793.706
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	52.714	46.878	34.689
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	20.209	51.613	191.205
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	868.918	818.136	599.957
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	156.004	157.794	--
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 G1D/ISIN: LU1159841102	39.117	39.000	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	8.000	5.000	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	285.083	10	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	102	46	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQA/ISIN: LU1377964819	14	10	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSI/ISIN: LU1157231629	1	27.000	27.000
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	40.864	40.654	28.130
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	112.518	142.120	51.482
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	75.963	245.727	31.500
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	947	1.048	703
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	17.930	1.117	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	49.671	56.024	61.184
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	1.102.312	1.186.432	1.851.414
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	755.625	851.663	916.443
Teilfondsvermögen in Mio. USD		2.490,6	2.426,3	1.881,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	89,77
REITs USA	2,36
Aktien sonstiger Länder	6,92
Sonstige Vermögenswerte	0,95
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	7.040,69
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	2.706,66	0,00
- Negativer Zinssatz	-11.744,85	0,00
Dividenden	21.306.219,06	16.913.277,27
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	21.297.180,87	16.920.317,96
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-206,90	-1.186,64
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-180.913,61	-170.266,65
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-7.231.011,21	-6.009.512,19
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-7.412.131,72	-6.180.965,48
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-654.449,70	1.271.667,97
Nettoertrag/-verlust	13.230.599,45	12.011.020,45
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	1.755.076,69	1.832.004,32
- Devisen	-1.191.952,96	-5.732.043,35
- Devisentermingeschäften	-29.792.774,24	404.832,54
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	60.240.613,88	20.329.671,54
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-16.497.899,92	5.007.184,92
Nettogewinn/-verlust	27.743.662,90	33.852.670,42
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-281.969,60	2.857.590,00
- Devisen	-28.134,54	1.980.936,35
- Devisentermingeschäften	3.346.420,01	7.403.087,95
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	191.661.556,69	103.983.943,60
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	222.441.535,46	150.078.228,32

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 2.071.298.012,90)	2.467.397.868,06	2.397.646.414,16
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	19.159.283,71	27.383.193,48
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	2.366.862,04	2.405.489,16
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	595.937,65	207.083,41
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	221.390,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	3.275.723,04	64.984,77
Gesamtvermögen	2.492.795.674,50	2.427.928.554,98
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-727.040,67	-193.793,36
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.360.409,83	-1.229.640,94
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-60.579,60	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-24.273,72	-159.955,46
Gesamtverbindlichkeiten	-2.172.303,82	-1.583.389,76
Teilfondsvermögen	2.490.623.370,68	2.426.345.165,22

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.426.345.165,22	1.881.451.050,57
Mittelzuflüsse	558.967.264,69	979.585.523,34
Mittelrückflüsse	-731.320.044,62	-599.076.364,46
Ausschüttung	-2.962.899,69	-2.645.360,51
Ertragsausgleich	17.152.349,62	-6.278.852,89
Betriebsergebnis	222.441.535,46	150.078.228,32
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.490.623.370,68	2.403.114.224,37

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.670.272	3.793.707
- ausgegeben	776.329	1.996.319
- zurückgenommen	-860.609	-2.119.754
- am Ende des Berichtszeitraums	3.585.992	3.670.272

Allianz Capital Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					618.532.924,08	94,88
Aktien					195.154.867,98	29,92
Belgien					3.885.323,75	0,60
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	38.185	EUR 101,750	3.885.323,75	0,60
Dänemark					17.435.503,24	2,67
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	60.376	DKK 541,000	4.392.138,64	0,67
DK0060079531	DSV	Shs	107.921	DKK 360,400	5.230.042,06	0,80
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	240.904	DKK 241,200	7.813.322,54	1,20
Frankreich					19.859.289,05	3,04
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	121.722	EUR 19,400	2.361.406,80	0,36
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	47.432	EUR 87,380	4.144.608,16	0,64
FR0010307819	Legrand	Shs	42.126	EUR 55,890	2.354.422,14	0,36
FR0000120321	L'Oréal	Shs	20.691	EUR 177,800	3.678.859,80	0,56
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	19.054	EUR 202,600	3.860.340,40	0,59
FR0000120966	Société BIC	Shs	29.889	EUR 115,750	3.459.651,75	0,53
Deutschland					33.415.128,72	5,12
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	41.797	EUR 52,180	2.180.967,46	0,33
DE0005785604	Fresenius	Shs	73.092	EUR 74,590	5.451.932,28	0,84
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	525.421	EUR 19,075	10.022.405,58	1,54
DE0007164600	SAP	Shs	159.933	EUR 91,200	14.585.889,60	2,23
DE000A12DM80	Scout24	Shs	38.090	EUR 30,820	1.173.933,80	0,18
Irland					13.374.591,99	2,06
IE0002424939	DCC	Shs	50.305	GBP 69,850	4.091.472,49	0,63
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	50.675	EUR 73,510	3.725.119,25	0,57
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	61.383	EUR 29,450	1.807.729,35	0,28
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	262.716	EUR 14,275	3.750.270,90	0,58
Spanien					9.478.637,04	1,46
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	120.382	EUR 47,040	5.662.769,28	0,87
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Shs	117.556	EUR 32,460	3.815.867,76	0,59
Schweden					16.503.138,45	2,53
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	255.287	SEK 182,000	4.866.279,73	0,75
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	159.757	SEK 313,500	5.245.590,98	0,80
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	169.178	SEK 360,700	6.391.267,74	0,98
Schweiz					22.860.943,95	3,50
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	446	CHF 5.645,000	2.353.923,28	0,36
CH0210483332	Cie Financiere Richemont	Shs	106.369	CHF 77,900	7.747.222,58	1,19
CH0102484968	Julius Baer Group	Shs	53.989	CHF 49,690	2.508.232,43	0,38
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	8.516	CHF 542,000	4.315.473,35	0,66
CH0012032048	Roche Holding	Shs	24.714	CHF 256,900	5.936.092,31	0,91
Niederlande					6.234.720,00	0,96
NL0010273215	ASML Holding	Shs	50.280	EUR 124,000	6.234.720,00	0,96
Vereinigtes Königreich					45.953.489,49	7,04
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	142.810	GBP 52,863	8.790.527,99	1,35
GB00BLNN3L44	Compass Group	Shs	289.984	GBP 15,050	5.081.741,95	0,78
GB0002374006	Diageo	Shs	119.421	GBP 22,797	3.169.981,03	0,49
GB0007099541	Prudential	Shs	502.796	GBP 16,750	9.806.379,51	1,50
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	112.779	GBP 73,150	9.606.045,54	1,46
GB0007669376	St James's Place	Shs	294.624	GBP 10,550	3.619.283,91	0,56
NL0000009355	Unilever	Shs	84.543	EUR 46,180	3.904.195,74	0,60
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	43.035	GBP 39,420	1.975.333,82	0,30
USA					6.154.102,30	0,94
JE00B2QKY057	Shire	Shs	111.768	GBP 47,287	6.154.102,30	0,94
Obligationen					423.378.056,10	64,96
Australien					2.530.574,00	0,39
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,459	710.213,00	0,11
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.700,0	% 101,148	1.719.516,00	0,26
XS1395057430	1,1250 % Telstra EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 100,845	100.845,00	0,02
Österreich					7.627.901,50	1,17
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	3.200,0	% 110,890	3.548.480,00	0,54
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0	% 101,951	3.058.530,00	0,47
XS1369268534	0,3750 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse EUR MTN 16/22	EUR	300,0	% 101,271	303.811,50	0,05
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 16/23	EUR	700,0	% 102,440	717.080,00	0,11
Belgien					20.678.884,75	3,16
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 13/20	EUR	600,0	% 107,242	643.452,00	0,10

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
BE6285451454	0,6250	% Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/20	EUR	450,0	% 101,586	457.134,75	0,07
BE6258119674	2,2500	% Belfius Bank EUR MTN 13/18	EUR	1.200,0	% 103,408	1.240.890,00	0,19
BE0000321308	4,2500	% Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	5.000,0	% 120,560	6.028.000,00	0,92
BE0000327362	3,0000	% Belgium Government EUR Bonds 12/19 S.67	EUR	1.600,0	% 108,830	1.741.280,00	0,27
BE0000332412	2,6000	% Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	6.400,0	% 116,512	7.456.768,00	1,13
BE0000337460	1,0000	% Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	2.000,0	% 103,114	2.062.280,00	0,32
BE6282459609	1,6250	% Solvay EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 104,908	1.049.080,00	0,16
Kanada						3.871.437,55	0,59
XS1344742892	0,1000	% Bank of Montreal EUR Notes 16/19	EUR	1.200,0	% 100,720	1.208.640,00	0,19
XS1377941106	0,3750	% Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 100,624	1.006.240,00	0,15
XS1346816322	0,1000	% Bank of Nova Scotia EUR Notes 16/19	EUR	150,0	% 100,724	151.086,00	0,02
XS1342818470	0,3750	% Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.185,0	% 101,593	1.203.877,05	0,18
XS1401105587	0,3750	% Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 100,532	301.594,50	0,05
Curaçao						630.918,00	0,10
XS0765295828	2,8750	% Teva Pharmaceutical Finance IV EUR Notes 12/19	EUR	600,0	% 105,153	630.918,00	0,10
Dänemark						3.440.635,00	0,53
XS0563106730	4,3750	% AP Moeller - Maersk EUR MTN 10/17	EUR	50,0	% 102,864	51.432,00	0,01
XS0821175717	3,3750	% AP Moeller - Maersk EUR MTN 12/19	EUR	400,0	% 107,612	430.448,00	0,07
XS0548805299	3,3750	% Carlsberg Breweries EUR MTN 10/17	EUR	900,0	% 101,843	916.587,00	0,14
XS1241229704	0,7500	% Danske Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.600,0	% 102,067	1.633.072,00	0,25
XS1145526585	1,1250	% ISS Global EUR MTN 14/20	EUR	400,0	% 102,274	409.096,00	0,06
Finnland						4.848.167,50	0,75
FI4000167317	0,8750	% Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	% 104,203	1.563.045,00	0,24
XS1548533329	0,6250	% Municipality Finance EUR MTN 17/26	EUR	1.100,0	% 99,380	1.093.180,00	0,17
XS0931144009	1,2500	% OP Corporate Bank EUR MTN 13/18	EUR	200,0	% 101,573	203.146,00	0,03
XS0966078221	1,7500	% OP Corporate Bank EUR MTN 13/18	EUR	800,0	% 102,641	821.128,00	0,13
XS1110299036	1,5000	% Sampo EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 104,221	312.663,00	0,05
XS1370701549	1,1250	% Sampo EUR MTN 16/19	EUR	200,0	% 102,188	204.375,00	0,03
XS1520733301	1,0000	% Sampo EUR MTN 16/23	EUR	650,0	% 100,097	650.630,50	0,10
Frankreich						56.436.574,75	8,67
FR0011731876	2,6250	% Accor EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	% 107,200	1.072.000,00	0,16
FR0012206993	1,5000	% Aéroports de Paris EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	% 104,310	1.043.100,00	0,16
XS1361120238	0,1250	% Agence Française de Développement EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 100,355	602.130,00	0,09
FR0012300812	1,8750	% APRR EUR MTN 14/25	EUR	500,0	% 106,091	530.452,50	0,08
FR0013044278	1,5000	% APRR EUR MTN 15/24	EUR	1.000,0	% 104,089	1.040.890,00	0,16
FR0013220258	1,2500	% APRR EUR MTN 16/27	EUR	600,0	% 99,681	598.083,00	0,09
FR0012452191	1,5000	% Arkema EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 102,238	306.714,00	0,05
FR0010491720	5,6250	% Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 07/22	EUR	600,0	% 126,558	759.348,00	0,12
FR0013169885	1,0000	% Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 98,773	98.772,50	0,02
FR0013231099	1,2500	% Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	500,0	% 100,239	501.195,00	0,08
XS1346228577	3,3750	% AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	1.500,0	% 103,890	1.558.350,00	0,24
XS1379128215	0,2500	% Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/19	EUR	600,0	% 100,412	602.472,00	0,09
XS1385945131	2,3750	% Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 100,387	301.159,50	0,05
XS1548802914	0,3750	% Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 99,619	796.952,00	0,12
XS1527753187	0,5000	% BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	1.700,0	% 100,154	1.702.609,50	0,26
XS1345331299	1,1250	% BNP Paribas EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 102,303	613.818,00	0,09
FR0013106622	0,2500	% BNP Paribas Home Loan EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 101,114	1.011.140,00	0,16
FR0013094836	0,6250	% BPCE EUR MTN 16/20	EUR	1.800,0	% 101,269	1.822.842,00	0,28
FR0013111903	0,3750	% BPCE EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 100,447	1.004.465,00	0,15
FR0010915660	3,3750	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 10/21	EUR	1.000,0	% 113,873	1.138.725,00	0,17
FR0010143743	4,0000	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Notes 04/19	EUR	200,0	% 110,958	221.915,00	0,03
FR0013088424	0,5000	% Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/22	EUR	700,0	% 101,869	713.083,00	0,11
XS0934191114	1,7500	% Carrefour EUR MTN 13/19	EUR	800,0	% 103,627	829.016,00	0,13
XS1401331753	0,7500	% Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	200,0	% 98,652	197.303,00	0,03
FR0013231081	0,3250	% Cie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	3.700,0	% 99,393	3.677.541,00	0,56
FR0013106630	1,0000	% Cie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 101,869	509.345,00	0,08
XS1069521083	2,3750	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 110,003	880.020,00	0,14
XS1550135831	1,0000	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	% 100,183	1.102.007,50	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
FR0013105863	0,1250	%	Crédit Agricole Home Loan SFH EUR MTN 16/20	EUR	800,0	%	100,888	807.100,00	0,12
FR0013113453	0,3750	%	Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	%	101,067	1.010.670,00	0,16
XS1348774644	0,7500	%	Dexia Crédit Local EUR MTN 16/23	EUR	1.750,0	%	101,204	1.771.061,25	0,27
FR0011911239	1,3750	%	Engie EUR MTN 14/20	EUR	700,0	%	103,889	727.219,50	0,11
FR0010466938	4,2500	%	France Government EUR Bonds 07/23	EUR	3.500,0	%	125,175	4.381.125,00	0,67
FR0011962398	1,7500	%	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	7.600,0	%	108,720	8.262.720,00	1,26
FR0013131877	0,5000	%	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.500,0	%	96,738	4.353.187,50	0,67
FR0011584929	1,8750	%	Kering EUR MTN 13/18	EUR	300,0	%	102,854	308.562,00	0,05
FR0013165677	1,2500	%	Kering EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	99,372	298.116,00	0,05
FR0013090578	0,5000	%	La Banque Postale Home Loan EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	%	101,634	1.016.340,00	0,16
FR0011625441	1,7500	%	LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 13/20	EUR	700,0	%	105,944	741.608,00	0,11
XS0911431517	1,8750	%	Orange EUR MTN 13/19	EUR	500,0	%	104,413	522.062,50	0,08
XS1408317433	1,0000	%	Orange EUR MTN 16/25	EUR	200,0	%	99,823	199.645,00	0,03
FR0011625433	2,5000	%	Sanofi EUR MTN 13/23	EUR	400,0	%	111,817	447.268,00	0,07
FR0013144003	1,1250	%	Sanofi EUR MTN 16/28	EUR	100,0	%	98,290	98.290,00	0,02
XS1324923520	0,7500	%	Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	%	101,971	1.019.710,00	0,16
FR0013094869	0,5000	%	Société Générale SFH EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	101,670	508.350,00	0,08
FR0013128584	0,6250	%	UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	3.600,0	%	97,983	3.527.388,00	0,54
FR0013230943	0,6250	%	Valeo EUR MTN 17/23	EUR	300,0	%	99,281	297.841,50	0,05
FR0013220399	1,1250	%	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	900,0	%	100,318	902.862,00	0,14
Deutschland								51.779.165,00	7,96
DE000BHY0BC4	0,2500	%	Berlin Hyp EUR MTN 16/23	EUR	250,0	%	100,648	251.620,00	0,04
XS1121177767	1,7500	%	Bertelsmann EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	107,149	1.071.490,00	0,16
XS1400165350	1,1250	%	Bertelsmann EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	100,618	201.236,00	0,03
DE0001102374	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	3.800,0	%	103,838	3.945.844,00	0,61
DE0001102390	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	5.500,0	%	102,983	5.664.065,00	0,87
DE0001141737	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero- Coupon Bonds 09.04.2021 S.173	EUR	10.000,0	%	102,143	10.214.250,00	1,56
XS1529561182	0,0000	%	Continental EUR Zero-Coupon MTN 05.02.2020	EUR	350,0	%	99,607	348.624,50	0,05
DE000A1PGWAS	2,3750	%	Daimler EUR MTN 12/22	EUR	400,0	%	110,247	440.988,00	0,07
DE000DHY4614	0,2500	%	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	100,552	301.656,00	0,05
DE000A13SWC0	0,5000	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,797	305.391,00	0,05
XS0977496636	2,7500	%	Deutsche Post EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	114,228	571.140,00	0,09
XS1388661651	0,3750	%	Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR	500,0	%	100,900	504.497,50	0,08
XS1379591271	1,2500	%	DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.400,0	%	102,337	1.432.718,00	0,22
XS1529515584	1,5000	%	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	300,0	%	101,183	303.549,00	0,05
DE000HSH5YK0	0,1250	%	HSN Nordbank EUR MTN 16/21	EUR	350,0	%	99,843	349.450,50	0,05
XS1531060025	0,5000	%	Knorr-Bremse EUR MTN 16/21	EUR	300,0	%	100,970	302.910,00	0,05
DE000A11QTD2	0,6250	%	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Notes 15/25	EUR	8.000,0	%	103,095	8.247.600,00	1,26
DE000A2DAR24	0,1250	%	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Notes 17/24	EUR	6.300,0	%	100,320	6.320.160,00	0,97
DE000LB1DRT9	0,2000	%	Landesbank Baden-Wuerttem- berg EUR MTN 17/24	EUR	2.750,0	%	100,051	2.751.402,50	0,42
DE000LB06G44	0,1250	%	Landesbank Baden-Wuerttem- berg EUR Notes 16/22	EUR	750,0	%	100,575	754.308,75	0,12
XS1369280315	0,0000	%	Landesbank Hessen-Thueringen Girozent- rale EUR Zero-Coupon MTN 23.11.2020	EUR	400,0	%	100,556	402.222,00	0,06
DE000A13R9I7	0,0500	%	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Förderbank EUR MTN 16/21	EUR	300,0	%	100,567	301.699,50	0,05
XS1203941775	1,5000	%	Metro EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	101,255	1.012.550,00	0,16
DE000MHB17J8	0,5000	%	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26	EUR	1.050,0	%	99,857	1.048.493,25	0,16
DE000A1680I6	0,5000	%	State of Bremen EUR Notes 15/22	EUR	300,0	%	102,496	307.486,50	0,05
DE000A1680L2	0,3750	%	State of Bremen EUR Notes 16/24 S.203	EUR	600,0	%	100,797	604.779,00	0,09
DE000A1RQCY2	0,3750	%	State of Hesse EUR Notes 16/26 S.1605	EUR	2.000,0	%	98,664	1.973.280,00	0,30
DE000A1RQCU0	0,0000	%	State of Hesse EUR Zero-Coupon Notes 12.07.2019 S.1601	EUR	300,0	%	100,786	302.358,00	0,05
DE000NRW0E68	1,8750	%	State of Nordrhein-Westfalen EUR MTN 12/22	EUR	300,0	%	110,024	330.072,00	0,05
DE000RLP0728	0,7500	%	State of Rhineland-Palatinate EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	102,397	307.189,50	0,05
DE000RLP0736	0,1250	%	State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 16/23	EUR	700,0	%	100,235	701.641,50	0,11
DE000A161ZQ3	0,7500	%	WL BANK Westfälische Landschaft Bo- denkreditbank EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	102,247	204.493,00	0,03
Irland								9.993.148,00	1,52
XS1357663050	0,8750	%	AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	103,237	206.473,00	0,03
DE000A0BCLA9	4,8750	%	Depfa ACS Bank EUR MTN 04/19	EUR	1.000,0	%	110,507	1.105.070,00	0,17

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1554373164	0,8750	% Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 100,715	302.143,50	0,05
XS0925519380	1,0000	% GE Capital European Funding Un- limited EUR MTN 13/17	EUR	200,0	% 100,107	200.214,00	0,03
IE00B4S3JD47	3,9000	% Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	5.900,0	% 121,623	7.175.727,50	1,09
IE00BV8C9418	1,0000	% Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	% 100,352	1.003.520,00	0,15
						84.386.796,00	12,95
Italien							
XS1316567343	1,1250	% Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	600,0	% 102,747	616.482,00	0,09
XS1412593185	0,7500	% Eni EUR MTN 16/22	EUR	300,0	% 100,778	302.334,00	0,05
IT0003493258	4,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/19	EUR	10.700,0	% 107,630	11.516.410,00	1,77
IT0004361041	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/18	EUR	15.700,0	% 106,113	16.659.741,00	2,55
IT0004489610	4,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/19	EUR	7.600,0	% 109,502	8.322.152,00	1,28
IT0004695075	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	12.400,0	% 117,052	14.514.386,00	2,22
IT0004820426	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/17	EUR	8.000,0	% 100,815	8.065.200,00	1,24
IT0004867070	3,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/17	EUR	5.200,0	% 102,176	5.313.152,00	0,82
IT0004848831	5,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	6.400,0	% 122,706	7.853.184,00	1,20
IT0004898034	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	6.000,0	% 117,951	7.077.060,00	1,09
IT0005170839	1,6000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	3.500,0	% 95,919	3.357.165,00	0,52
XS1032529205	3,3750	% Societa' Iniziative Autostradali e Servizi EUR MTN 14/24	EUR	700,0	% 112,790	789.530,00	0,12
						2.240.616,00	0,34
Luxemburg							
XS1255435965	1,0000	% DH Europe Finance EUR Notes 15/19	EUR	600,0	% 102,018	612.108,00	0,09
EU000A1G0DC6	0,5000	% European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 15/23	EUR	1.200,0	% 102,219	1.226.628,00	0,19
XS1549372420	0,5000	% HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/21	EUR	400,0	% 100,470	401.880,00	0,06
						1.344.237,75	0,21
Mexiko							
XS1379122101	1,5000	% America Movil SAB de CV EUR Notes 16/24	EUR	250,0	% 100,974	252.433,75	0,04
XS1369322927	1,8750	% Mexico Government EUR Bonds 16/22	EUR	700,0	% 103,479	724.353,00	0,11
XS1379157404	3,7500	% Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	350,0	% 104,986	367.451,00	0,06
						9.216.242,40	1,42
Norwegen							
XS1344745481	0,3750	% DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 101,648	508.240,00	0,08
XS1396253236	0,2500	% DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	480,0	% 100,023	480.110,40	0,07
XS1548410080	0,0500	% DNB Boligkreditt EUR MTN 17/22	EUR	2.200,0	% 99,892	2.197.613,00	0,34
XS1369254310	1,0000	% Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	1.700,0	% 101,731	1.729.427,00	0,27
XS1377237869	0,3750	% SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 100,749	503.745,00	0,08
XS1055536251	2,1250	% SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.200,0	% 106,879	1.282.542,00	0,20
XS1344895450	0,7500	% SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 102,774	205.548,00	0,03
XS0969574325	2,0000	% Statoil EUR MTN 13/20	EUR	800,0	% 106,502	852.016,00	0,13
XS0498175503	4,1250	% Telenor EUR MTN 10/20	EUR	1.300,0	% 112,077	1.457.001,00	0,22
						1.708.695,00	0,26
Polen							
XS1015428821	3,0000	% Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	% 113,913	1.708.695,00	0,26
						201.556,00	0,03
Südkorea							
XS1377840175	0,3750	% Export-Import Bank of Korea EUR MTN 16/19	EUR	200,0	% 100,778	201.556,00	0,03
						66.547.256,50	10,17
Spanien							
ES0413211790	3,8750	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 121,237	242.474,00	0,04
ES0413211873	0,6250	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23	EUR	700,0	% 102,291	716.037,00	0,11
XS1548914800	0,6250	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	1.700,0	% 100,003	1.700.051,00	0,26
ES0413860398	0,8750	% Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 103,033	515.165,00	0,08
ES0413790439	1,0000	% Banco Popular Español EUR Notes 16/22	EUR	700,0	% 102,635	718.445,00	0,11
ES0413900392	1,5000	% Banco Santander EUR Notes 16/26	EUR	200,0	% 106,733	213.465,00	0,03
ES0413307119	0,8750	% Bankia EUR Notes 16/21	EUR	400,0	% 103,064	412.256,00	0,06
ES0413307127	1,0000	% Bankia EUR Notes 16/23	EUR	200,0	% 103,422	206.844,00	0,03
ES0440609313	1,0000	% CaixaBank EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 103,499	724.493,00	0,11
ES0440609339	1,2500	% CaixaBank EUR Notes 17/27	EUR	1.600,0	% 102,754	1.644.064,00	0,25
ES0415306051	0,6250	% Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23	EUR	1.100,0	% 100,110	1.101.210,00	0,17
XS1403388694	1,3750	% Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	200,0	% 99,141	198.282,00	0,03
XS1527758145	1,0000	% Iberdrola Finanzas EUR MTN 16/24	EUR	500,0	% 100,498	502.490,00	0,08
XS0599993622	6,0000	% Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 11/21	EUR	500,0	% 122,702	613.510,00	0,09
ES0224244071	1,6250	% Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 100,134	1.001.335,00	0,15
XS1079698376	2,1250	% Red Electrica Financiaciones EUR MTN 14/23	EUR	300,0	% 108,921	326.763,00	0,05
XS1385935769	0,7500	% Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	700,0	% 101,280	708.956,50	0,11
ES00000122D7	4,0000	% Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	8.600,0	% 112,366	9.663.476,00	1,48
ES00000123K0	5,8500	% Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	6.000,0	% 126,103	7.566.150,00	1,16
ES00000123Q7	4,5000	% Spain Government EUR Bonds 12/18	EUR	8.900,0	% 103,993	9.255.332,50	1,41
ES00000123X3	4,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	5.700,0	% 122,367	6.974.919,00	1,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES00000124V5	2,7500	% Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	9.600,0	% 106,155	10.190.880,00	1,56
ES00000127D6	0,2500	% Spain Government EUR Bonds 15/18	EUR	9.500,0	% 100,603	9.557.237,50	1,46
ES00000128P8	1,5000	% Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.000,0	% 98,795	987.945,00	0,15
XS0540187894	3,6610	% Telefónica Emisiones EUR MTN 10/17	EUR	200,0	% 101,739	203.478,00	0,03
XS1394777665	0,7500	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/22	EUR	600,0	% 100,333	601.998,00	0,09
Supranational						11.417.014,00	1,75
XS1280834992	0,5000	% European Investment Bank EUR MTN 15/23	EUR	5.100,0	% 102,729	5.239.179,00	0,80
EU000A1U9944	0,5000	% European Stability Mechanism EUR MTN 16/26	EUR	6.200,0	% 99,643	6.177.835,00	0,95
Schweden						6.987.644,50	1,08
XS1189263400	1,1250	% Nordea Bank EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 103,801	311.403,00	0,05
XS1368470156	1,0000	% Nordea Bank EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 103,148	618.888,00	0,09
XS1392159825	0,5000	% SBAB Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.350,0	% 100,927	1.362.514,50	0,21
XS1370669639	0,7500	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 102,382	1.023.820,00	0,16
XS1362319284	0,1500	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 100,885	706.195,00	0,11
XS0986610425	2,3750	% SKF EUR Notes 13/20	EUR	400,0	% 106,737	426.948,00	0,07
XS1368543135	0,3750	% Stadshypotek EUR MTN 16/23	EUR	700,0	% 101,041	707.283,50	0,11
XS1014674227	2,6560	% Svenska Handelsbanken EUR FLR-Notes 14/24	EUR	400,0	% 104,044	416.176,00	0,06
XS1355483162	0,2500	% Sveriges Sakerstallda Obligatorer EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,211	708.473,50	0,11
XS1361548693	0,1500	% Swedbank Hypotek EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 100,849	705.943,00	0,11
Schweiz						2.133.065,50	0,32
XS1291175161	1,1250	% Crédit Suisse (London) EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 103,105	515.525,00	0,08
XS1392459209	0,3750	% Crédit Suisse (London) EUR MTN 16/19	EUR	550,0	% 100,691	553.800,50	0,08
XS0359388690	6,0000	% UBS (London) EUR MTN 08/18	EUR	1.000,0	% 106,374	1.063.740,00	0,16
Niederlande						37.910.417,30	5,82
XS1402941790	0,6250	% ABB Finance EUR MTN 16/23	EUR	1.400,0	% 100,977	1.413.678,00	0,22
XS0997342562	2,1250	% ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	1.700,0	% 107,042	1.819.705,50	0,28
XS1344751968	0,8750	% ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	800,0	% 102,920	823.360,00	0,13
XS1548458014	1,1250	% ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32	EUR	1.000,0	% 98,610	986.100,00	0,15
XS1391625289	1,1250	% Akzo Nobel EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0	% 99,027	1.386.378,00	0,21
XS1405774990	0,6250	% ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	1.000,0	% 100,112	1.001.115,00	0,15
XS1527556192	1,6250	% ASML Holding EUR Notes 16/27	EUR	400,0	% 100,495	401.980,00	0,06
XS0537711144	2,6250	% Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 10/20	EUR	300,0	% 109,783	329.347,50	0,05
XS1368698251	0,2500	% Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 100,543	1.005.425,00	0,15
XS1342516629	1,0000	% Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 103,571	1.553.557,50	0,24
XS1547374212	0,2500	% Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 17/24	EUR	4.300,0	% 99,688	4.286.562,50	0,66
XS1105264821	0,5000	% BMW Finance EUR MTN 14/18	EUR	200,0	% 100,876	201.752,00	0,03
XS1396260520	0,1250	% BMW Finance EUR MTN 16/20	EUR	300,0	% 100,119	300.355,50	0,05
XS1548436556	0,1250	% BMW Finance EUR MTN 17/21	EUR	750,0	% 99,812	748.590,00	0,11
XS1377682676	1,8750	% Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 16/24	EUR	700,0	% 105,775	740.425,00	0,11
XS0969368934	2,5000	% Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 113,914	227.828,00	0,03
XS0525787874	4,2500	% Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	300,0	% 119,827	359.481,00	0,06
XS1382792197	0,6250	% Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 99,900	199.799,00	0,03
XS1396767854	1,2500	% Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 98,773	98.772,50	0,02
XS1551446880	1,3750	% Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 98,859	692.013,00	0,11
XS1401174633	1,0000	% Heineken EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 98,228	785.824,00	0,12
XS1527192485	1,3750	% Heineken EUR MTN 16/27	EUR	320,0	% 100,644	322.060,80	0,05
XS1398476793	1,1250	% Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 98,735	197.470,00	0,03
XS0366066149	6,1250	% ING Bank EUR FLR-MTN 08/23	EUR	400,0	% 106,709	426.834,00	0,07
XS0172851650	5,1250	% innogy Finance EUR MTN 03/18	EUR	400,0	% 106,745	426.980,00	0,07
XS0411850075	7,5000	% KPN EUR MTN 09/19	EUR	900,0	% 113,802	1.024.218,00	0,16
XS1397134609	1,0000	% Linde Finance EUR MTN 16/28	EUR	600,0	% 99,225	595.350,00	0,09
XS1518704900	0,2500	% Linde Finance EUR MTN 17/22	EUR	550,0	% 100,111	550.610,50	0,08
XS1409382030	1,0000	% Nederlandse Gasunie EUR MTN 16/26	EUR	250,0	% 100,928	252.320,00	0,04
XS1520713022	0,0000	% Nederlandse Gasunie EUR Zero-Coupon MTN 18.11.2019	EUR	500,0	% 99,923	499.612,50	0,08
XS1361603209	0,0500	% Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,758	503.790,00	0,08
XS1346315382	0,5000	% Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 102,058	2.041.160,00	0,31
NL0011220108	0,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.200,0	% 99,613	3.187.616,00	0,49
NL0011819040	0,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.800,0	% 100,644	2.818.032,00	0,43
XS1180130939	1,3750	% Rabobank EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0	% 102,384	1.023.840,00	0,16
XS1384281090	1,3750	% RELX Finance EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 101,231	506.155,00	0,08
XS1371715118	0,5000	% Roche Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 101,139	809.112,00	0,12

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance EUR MTN 14/21	EUR	400,0	% 105,811	423.244,00	0,06
XS1524573752	1,2500 % Sudzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	850,0	% 102,011	867.093,50	0,13
XS1050454682	1,8750 % Syngenta Finance EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 106,208	1.062.080,00	0,16
XS1178970106	0,5000 % Unilever EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 101,079	1.010.790,00	0,16
Vereinigtes Königreich					11.086.825,75	1,70
XS1527126772	1,1170 % BP Capital Markets EUR MTN 16/24	EUR	450,0	% 101,646	457.407,00	0,07
XS1075430741	1,1250 % British Telecommunication EUR MTN 14/19	EUR	400,0	% 102,307	409.226,00	0,06
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 100,434	602.604,00	0,09
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	1.300,0	% 107,134	1.392.742,00	0,21
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank EUR MTN 16/21	EUR	250,0	% 103,672	259.180,00	0,04
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 102,107	1.021.070,00	0,16
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	700,0	% 100,244	701.704,50	0,11
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 104,423	626.538,00	0,10
XS1379158550	1,7500 % Hammerson EUR Notes 16/23	EUR	150,0	% 102,436	153.653,25	0,02
XS1346089359	0,3750 % Lloyds Bank EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,441	710.087,00	0,11
XS0213972614	4,3750 % National Grid EUR MTN 05/20	EUR	700,0	% 112,115	784.805,00	0,12
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building Society EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,497	502.485,00	0,08
XS1360443979	0,2500 % Santander EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 100,729	705.103,00	0,11
XS0169888558	5,0000 % Vodafone Group EUR MTN 03/18	EUR	700,0	% 105,953	741.671,00	0,11
XS1321974740	0,7500 % WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	700,0	% 101,675	711.725,00	0,11
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.300,0	% 100,525	1.306.825,00	0,20
USA					26.360.283,35	4,07
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals EUR Notes 15/25	EUR	300,0	% 100,842	302.525,40	0,05
XS1550134602	0,7500 % American Honda Finance EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 100,196	450.882,00	0,07
XS0710090928	4,3750 % Amgen EUR Notes 11/18	EUR	500,0	% 107,352	536.760,00	0,08
XS1369278251	1,2500 % Amgen EUR Notes 16/22	EUR	350,0	% 103,105	360.865,75	0,06
XS0993145084	2,6500 % AT&T EUR Notes 13/21	EUR	1.000,0	% 109,350	1.093.500,00	0,17
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 103,386	1.344.018,00	0,21
XS1079726334	2,3750 % Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 108,431	650.586,00	0,10
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway EUR Notes 16/20	EUR	200,0	% 101,226	202.452,00	0,03
XS1548792420	0,2500 % Berkshire Hathaway EUR Notes 17/21	EUR	1.750,0	% 100,263	1.754.602,50	0,27
XS1068874970	2,3750 % Citigroup EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	% 108,785	1.196.635,00	0,18
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 105,689	317.065,50	0,05
XS1255433754	2,6250 % Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	500,0	% 111,182	555.910,00	0,09
XS1319814064	0,5000 % FedEx EUR Notes 16/20	EUR	750,0	% 100,840	756.300,00	0,12
XS0993266625	2,1000 % General Mills EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 106,415	1.064.150,00	0,16
XS1074144871	2,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 111,229	333.685,50	0,05
XS1173845436	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 103,338	1.033.375,00	0,16
XS1362373570	0,7500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/19	EUR	650,0	% 101,445	659.392,50	0,10
XS1366026596	0,6500 % Honeywell International EUR Notes 16/20	EUR	500,0	% 101,500	507.497,50	0,08
XS0991090175	1,8750 % International Business Machines EUR Notes 13/20	EUR	700,0	% 106,474	745.318,70	0,11
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	1.200,0	% 103,173	1.238.070,00	0,19
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 101,766	305.298,00	0,05
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	% 100,043	1.000.425,00	0,15
XS1403263723	0,5000 % McDonald's EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,601	1.006.005,00	0,15
XS1028941976	1,1250 % Merck EUR Notes 14/21	EUR	600,0	% 103,905	623.430,00	0,10
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 103,993	1.039.925,00	0,16
XS0951216083	2,2500 % Oracle EUR MTN 13/21	EUR	700,0	% 107,895	755.265,00	0,12
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 106,107	954.958,50	0,15
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris International EUR Notes 13/20	EUR	700,0	% 104,767	733.369,00	0,11
XS1314318301	1,1250 % Procter & Gamble EUR Notes 15/23 (traded in Supranational)	EUR	300,0	% 103,969	311.907,00	0,05
XS1314318301	1,1250 % Procter & Gamble EUR Notes 15/23 (traded in USA)	EUR	300,0	% 103,979	311.935,50	0,05
XS0984751254	1,8750 % SES Global Americas Holdings GP EUR MTN 13/18	EUR	700,0	% 102,892	720.244,00	0,11
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/22	EUR	800,0	% 107,171	857.368,00	0,13
XS0954684972	1,8000 % Toyota Motor Credit EUR MTN 13/20	EUR	600,0	% 105,643	633.858,00	0,10
XS1366786983	1,1250 % United Technologies EUR Notes 16/21	EUR	300,0	% 103,526	310.578,00	0,05
XS1074382893	2,1250 % Wells Fargo EUR MTN 14/24	EUR	1.200,0	% 107,708	1.292.490,00	0,20
XS1400169931	1,3750 % Wells Fargo EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 99,909	399.636,00	0,06
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					618.532.924,08	94,88
Einlagen bei Kreditinstituten					28.816.029,18	4,43
Täglich fällige Gelder					28.816.029,18	4,43
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			28.326.381,69	4,35

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			489.647,49	0,08
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				28.816.029,18	4,43

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-64.210,00	-0,01
Futuresgeschäfte					-64.210,00	-0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte					-64.210,00	-0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-162	EUR 161,390	-64.210,00	-0,01	
OTC-gehandelte Derivate					-185,64	0,00
Devisentermingeschäfte					-185,64	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2017	CZK	-23.777,19		-0,70	0,00	
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2017	EUR	-305.353,11		-430,69	0,00	
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2017	EUR	-10.515,85		245,75	0,00	
Anlage in Derivaten					-64.395,64	-0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					4.570.568,78	0,70
Teilfondsvermögen					651.855.126,40	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	3.017,39	2.998,09
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	101,20	100,24
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	100,44	99,76
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	1.027,62	1.014,21
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DNU/ISIN: LU1349983269	421,84	413,36
Aktienumlauf in Stück	1.462.333	1.292.732
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	2.774	2.273
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	131.702	57.836
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	783.251	761.084
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	544.498	471.430
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DNU/ISIN: LU1349983269	109	109
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	651,9	560,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	13,08
Italien	12,95
Frankreich	11,71
Spanien	11,63
Vereinigtes Königreich	8,74
Niederlande	6,78
USA	5,01
Schweiz	3,82
Belgien	3,76
Schweden	3,61
Irland	3,58
Dänemark	3,20
Sonstige Länder	7,01
Sonstige Vermögenswerte	5,12
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 602.359.567,91)	618.532.924,08	530.783.796,81
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	28.816.029,18	24.803.416,23
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	3.137.284,47	3.491.474,19
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	557.218,09	206.959,80
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.410.316,70	1.332.140,12
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	245,75	0,00
Gesamtvermögen	652.454.018,27	560.617.787,15
Bankverbindlichkeiten	0,00	-61.355,61
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-171.397,54	-134.828,15
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-362.852,94	-306.994,32
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-64.210,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-431,39	-156,29
Gesamtverbindlichkeiten	-598.891,87	-503.334,37
Teilfondsvermögen	651.855.126,40	560.114.452,78

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	560.114.452,78	0,00
Mittelzuflüsse	138.347.218,28	588.373.241,21
Mittelrückflüsse	-55.078.545,30	-36.000.217,11
Ertragsausgleich	66.365,01	-2.231.571,18
Betriebsergebnis	8.405.635,63	9.972.999,86
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	651.855.126,40	560.114.452,78

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.292.732	0
- ausgegeben	388.282	1.374.313
- zurückgenommen	-218.680	-81.581
- am Ende des Berichtszeitraums	1.462.334	1.292.732

Allianz China Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					399.621.494,34	96,38
Aktien					334.544.266,49	80,70
China					207.457.867,53	50,04
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	33.019.600	HKD 3,860	16.402.820,46	3,96
CNE1000002F5	China Communications Construction -H-	Shs	1.746.000	HKD 10,960	2.462.715,32	0,59
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	31.444.000	HKD 6,250	25.291.653,53	6,10
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	1.330.000	HKD 16,100	2.755.731,72	0,66
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	9.096.000	HKD 20,550	24.055.904,82	5,80
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	4.454.000	HKD 7,460	4.276.105,97	1,03
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	3.865.600	HKD 28,050	13.954.336,68	3,37
HK1093012172	China Pharmaceutical Group	Shs	3.848.000	HKD 10,180	5.041.296,72	1,22
CNE1000002V2	China Telecom -H-	Shs	15.716.000	HKD 3,790	7.665.502,84	1,85
HK0883013259	CNOOC	Shs	6.395.000	HKD 9,280	7.637.442,33	1,84
CNE100001TQ9	GF Securities -H-	Shs	3.717.000	HKD 16,280	7.787.649,20	1,88
HK0000172855	Goldpac Group	Shs	9.477.000	HKD 2,520	3.073.483,18	0,74
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	15.016.000	HKD 5,690	10.995.777,54	2,65
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	2.277.500	HKD 43,500	12.749.908,31	3,07
CNE100001SG2	Qingdao Port International -H-	Shs	9.547.000	HKD 4,320	5.307.745,47	1,28
CNE1000003Y4	Qingling Motors -H-	Shs	29.242.000	HKD 2,530	9.521.097,51	2,30
KYG8020E1199	Semiconductor Manufacturing International	Shs	6.596.000	HKD 9,620	8.166.108,35	1,97
KYG811511131	Shui On Land	Shs	16.689.500	HKD 1,750	3.758.727,08	0,91
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	1.370.400	HKD 222,800	39.293.612,26	9,48
KYG888311134	Tiangong International	Shs	22.424.000	HKD 0,870	2.510.682,27	0,61
CNE1000004X4	Zhuzhou CSR Times Electric	Shs	803.500	HKD 41,300	4.270.663,48	1,03
Hongkong					120.478.538,31	29,07
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings	Shs	1.551.500	HKD 40,200	8.026.704,07	1,94
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings	Shs	4.656.000	HKD 13,000	7.789.610,51	1,88
HK0257001336	China Everbright International	Shs	8.396.000	HKD 10,460	11.302.214,19	2,73
HK0941009539	China Mobile	Shs	1.655.000	HKD 85,050	18.114.724,56	4,37
HK0688002218	China Overseas Land & Investment	Shs	3.266.000	HKD 22,200	9.331.008,26	2,25
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	2.732.000	HKD 14,020	4.929.332,66	1,19
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	7.530.000	HKD 13,900	13.470.049,61	3,25
HK0000049939	China Unicom	Shs	11.062.000	HKD 10,400	14.805.613,65	3,57
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	14.613.000	HKD 6,820	12.825.762,03	3,09
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	Shs	1.490.000	HKD 14,900	2.857.142,86	0,69
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure	Shs	9.736.000	HKD 5,990	7.505.278,40	1,81
Italien					6.607.860,65	1,59
IT0003874101	PRADA	Shs	1.572.600	HKD 32,650	6.607.860,65	1,59
Partizipationsscheine					62.126.972,25	14,97
China					62.126.972,25	14,97
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	362.274	USD 108,850	39.433.524,90	9,50
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	58.888	USD 172,360	10.149.935,68	2,45
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	138.517	USD 31,560	4.371.596,52	1,05
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	14.353	USD 282,350	4.052.569,55	0,98
US98426T1060	YY (ADR's)	Shs	87.870	USD 46,880	4.119.345,60	0,99
Optionsscheine					2.950.255,60	0,71
China					2.950.255,60	0,71
USU1745F4249	China CYTS Tours Holding -Warrants-	Shs	930.680	USD 3,170	2.950.255,60	0,71
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.526.557,57	0,37
Optionsscheine					1.526.557,57	0,37
China					1.526.557,57	0,37
XS1199438257	China CYTS Tours Holding -Warrants-	Shs	475.415	USD 3,211	1.526.557,57	0,37
Investmentanteile					5.532.670,56	1,33
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					5.532.670,56	1,33
LU0411151904	Allianz Global Investors Opportunities SICAV - Allianz China A-Shares -IT- USD - (1,410%)	Shs	3.138	USD 1.763,120	5.532.670,56	1,33
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					406.680.722,47	98,08
Einlagen bei Kreditinstituten					9.037.028,35	2,18
Täglich fällige Gelder					9.037.028,35	2,18
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD		9.037.028,35	2,18
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.037.028,35	2,18

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				91,71	0,00
Devisentermingeschäfte				91,71	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 May 2017	CNH	-1.416,07		-0,09	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 May 2017	USD	-182.297,58		91,80	0,00
Anlage in Derivaten				91,71	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-1.075.815,74	-0,26
Teilfondsvermögen	USD			414.642.026,79	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (AUD) (thesaurierend)	WKN: A1J VHE/ISIN: LU0757888515	--	1.784,10	1.744,20
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	14,62	14,08	12,47
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	120,58	114,21	105,56
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	173,61	162,58	148,31
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	1.548,23	1.437,37	1.292,09
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT8/ISIN: LU1254141176	104,99	97,51	87,80
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	1.206,43	1.149,46	1.033,31
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	185,99	177,20	138,26
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QZ/ISIN: LU0348832469	1.539,71	1.472,69	1.150,92
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESP/ISIN: LU1136181242	142,20	132,63	102,33
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	10,19	10,09	9,20
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	1.455,99	1.408,30	1.266,49
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	12,79	12,17	11,52
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	52,22	51,84	48,18
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	10,32	10,08	9,19
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	2.424,51	2.354,55	2.125,48
- Klasse N (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	1.047,17	1.046,33	955,48
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	1.125,37	1.122,58	1.024,76
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q6/ISIN: LU0348834598	1.092,14	1.060,75	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	13,44	13,06	--
Aktienumlauf in Stück		15.740.247	17.707.305	19.588.037
- Klasse PT (AUD) (thesaurierend)	WKN: A1J VHE/ISIN: LU0757888515	--	32	933
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	87.228	94.422	136.261
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	64.223	366.327	104.717
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	26.596	25.892	28.469
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	914	584	818
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT8/ISIN: LU1254141176	1.259	1.160	10
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	23.177	10.481	1
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	1.632	1.075	2.102
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QZ/ISIN: LU0348832469	757	1.201	1.230
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESP/ISIN: LU1136181242	215	237	237
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	10.101.718	9.849.357	12.102.657
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	770.315	765.168	731.886
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	423.426	514.785	661.973
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	3.302.051	3.537.245	4.758.167
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	908.355	2.504.168	1.038.659
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	7.615	14.866	11.168
- Klasse N (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	2.723	3.518	4.523
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	2.692	2.383	4.226
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q6/ISIN: LU0348834598	1	1	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	15.350	14.400	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		414,6	475,4	432,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kommunikation	33,26
Finanzen	28,67
Konsumgüter, zyklisch	9,94
Energie	8,25
Konsumgüter, nicht zyklisch	6,40
Industrie	4,87
Versorger	3,13
Technologie	2,95
Grundstoffe	0,61
Sonstige Vermögenswerte	1,92
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	299,40
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-96,23	0,00
Dividenden	235.170,98	556.409,78
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	235.074,75	556.709,18
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-62.156,27	-74.507,37
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-3.542.268,56	-3.761.668,99
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-3.604.424,83	-3.836.176,36
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	248.896,58	272.770,45
Nettoertrag/-verlust	-3.120.453,50	-3.006.696,73
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-144.061,97	-153.532,98
- Devisentermingeschäften	-3.390,53	-12.982,68
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.828.253,14	-14.355.124,17
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	38.725,53	788.796,00
Nettogewinn/-verlust	-400.927,33	-16.739.540,56
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-353,60	-1.342,57
- Devisentermingeschäften	177,61	12.788,75
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.873.752,15	17.576.000,50
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	8.472.648,83	847.906,12

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 369.982.405,29)	406.680.722,47	452.743.596,86
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	9.037.028,35	19.758.273,20
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	969.035,48
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	179.309,03	7.292.527,83
- Wertpapiergeschäften	0,00	288.118,99
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	91,71	0,00
Gesamtvermögen	415.897.151,56	481.051.552,36
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-643.345,40	-1.107.029,55
- Wertpapiergeschäften	0,00	-3.829.364,44
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-611.779,37	-695.202,97
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	-85,90
Gesamtverbindlichkeiten	-1.255.124,77	-5.631.682,86
Teilfondsvermögen	414.642.026,79	475.419.869,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	475.419.869,50	432.867.817,04
Mittelzuflüsse	100.041.865,02	203.120.110,58
Mittelrückflüsse	-164.828.863,36	-195.709.269,45
Ausschüttung	-4.175.871,09	-4.496.907,26
Ertragsausgleich	-287.622,11	-485.423,26
Betriebsergebnis	8.472.648,83	40.123.541,85
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	414.642.026,79	475.419.869,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	17.707.305	19.588.037
- ausgegeben	8.868.626	4.317.863
- zurückgenommen	-10.835.684	-6.198.595
- am Ende des Berichtszeitraums	15.740.247	17.707.305

Allianz China Multi Income Plus

(ehemals Allianz Greater China Dynamic)

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					5.262.631,16	97,31
Aktien					2.529.585,75	46,80
China					935.792,69	17,31
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	17.000	HKD 21,500	47.037,78	0,87
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	128.000	HKD 6,250	102.955,47	1,90
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	13.400	HKD 28,050	48.372,34	0,89
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	136.000	HKD 6,300	110.265,30	2,04
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	17.500	HKD 18,040	40.628,80	0,75
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	20.900	CNH 13,280	40.336,88	0,75
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	170.000	HKD 3,020	66.071,67	1,22
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation -H-	Shs	80.000	HKD 4,390	45.197,45	0,84
KYG2743Y1061	Dali Foods Group	Shs	52.000	HKD 4,490	30.047,55	0,56
CNE1000001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Shs	16.000	HKD 26,950	55.493,00	1,03
CNE1000003D8	Huadian Power International -H-	Shs	114.000	HKD 3,310	48.561,52	0,90
CNE1000006Z4	Huaneng Power International -H-	Shs	100.000	HKD 5,190	66.792,36	1,24
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	45.000	HKD 5,080	29.419,52	0,54
CNE100001SG2	Qingdao Port International -H-	Shs	108.000	HKD 4,320	60.043,63	1,11
HK3377040226	Sino-Ocean Group Holding	Shs	57.500	HKD 3,650	27.009,72	0,50
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	4.100	HKD 222,800	117.559,70	2,17
Hongkong					1.167.383,71	21,59
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	20.500	HKD 31,750	83.763,92	1,55
BMG1744V1037	Cafe de Coral Holdings	Shs	22.000	HKD 25,450	72.055,96	1,33
BMG2098R1025	Cheung Kong Infrastructure Holdings	Shs	4.000	HKD 61,000	31.401,42	0,58
HK0165000859	China Everbright	Shs	32.000	HKD 15,680	64.573,67	1,19
HK0941009539	China Mobile	Shs	8.500	HKD 85,050	93.036,35	1,72
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	36.000	HKD 13,900	64.398,64	1,19
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	5.500	HKD 95,600	67.667,48	1,25
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	6.000	HKD 81,250	62.738,49	1,16
BMG6901M1010	Giordano International	Shs	116.000	HKD 4,220	62.998,45	1,16
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	3.100	HKD 157,600	62.874,90	1,16
HK0000051067	Hopewell Holdings	Shs	15.000	HKD 29,300	56.561,16	1,05
KYG548561284	Lifestyle International Holdings	Shs	45.000	HKD 10,540	61.039,72	1,13
HK0008011667	PCCW	Shs	115.000	HKD 4,580	67.783,30	1,25
HK0604011236	Shenzhen Investment	Shs	136.000	HKD 3,480	60.908,45	1,13
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	6.000	HKD 77,600	59.920,08	1,11
HK0000063609	Swire Properties	Shs	19.000	HKD 24,900	60.885,29	1,13
BMG8770Z1068	Texwinca Holdings	Shs	88.000	HKD 5,230	59.230,28	1,10
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure	Shs	98.000	HKD 5,990	75.546,15	1,40
Macau					98.219,51	1,82
KYG7800X1079	Sands China	Shs	21.200	HKD 36,000	98.219,51	1,82
Taiwan					328.189,84	6,08
TW0002634003	Aerospace Industrial Development	Shs	61.000	TWD 38,400	77.198,65	1,43
TW0002360005	Chroma ATE	Shs	13.000	TWD 91,900	39.373,82	0,73
TW0002912003	President Chain Store	Shs	11.000	TWD 250,000	90.631,95	1,68
TW0004915004	Primax Electronics	Shs	32.000	TWD 49,750	52.467,66	0,97
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	11.000	TWD 189,000	68.517,76	1,27
Obligationen					2.676.075,00	49,46
Bermudas					205.988,00	3,81
XS1556165477	5,2500 % China Water Affairs Group USD Notes 17/22	USD	200,0	% 102,994	205.988,00	3,81
Britische Jungferninseln					1.019.603,00	18,83
XS1519630484	8,7500 % Baoxin Auto Finance I USD FLR-Notes 16/undefined	USD	200,0	% 105,041	210.082,00	3,87
XS1572895198	3,3750 % China Reinsurance Finance USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,294	198.587,00	3,67
XS1555076162	4,5000 % Huarong Finance USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 101,762	203.524,00	3,76
XS1562292026	4,3750 % Keen Idea Global USD Notes 17/20	USD	200,0	% 99,849	199.698,00	3,69
XS1567389728	7,9500 % RKP Overseas Finance 2016 A USD Notes 17/undefined	USD	200,0	% 103,856	207.712,00	3,84
Kaimaninseln					412.244,00	7,62
XS1520804250	6,2500 % FWD USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 104,970	209.940,00	3,88
XS1494003624	6,8750 % Modern Land China USD Notes 16/19	USD	200,0	% 101,152	202.304,00	3,74
China					625.947,00	11,58
XS1415758991	7,2500 % 361 Degrees International USD Notes 16/21	USD	200,0	% 108,485	216.970,00	4,01
XS1580430681	7,0000 % China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	200,0	% 102,643	205.285,00	3,80
XS1572352653	6,3750 % Grand China Air USD MTN 17/19	USD	200,0	% 101,846	203.692,00	3,77
Hongkong					198.543,00	3,67

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1588424678	5,0000 % Emperor International Holdings USD MTN 17/22	USD	200,0	% 99,272	198.543,00	3,67	
Macau						213.750,00	3,95
USG8539EAB14	7,2500 % Studio City USD Notes 16/21	USD	200,0	% 106,875	213.750,00	3,95	
REITs (Real Estate Investment Trusts)						56.970,41	1,05
Hongkong						56.970,41	1,05
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	Shs	93.000	HKD 4,760	56.970,41	1,05	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						5.262.631,16	97,31
Einlagen bei Kreditinstituten						91.798,71	1,70
Täglich fällige Gelder						91.798,71	1,70
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			91.798,71	1,70	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						91.798,71	1,70
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						53.676,83	0,99
Teilfondsvermögen						5.408.106,70	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R K2N/ISIN: LU0396100603	1.364,93	1.268,95	1.202,65
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	10,09	--	--
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	9,12	8,75	8,34
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	10,08	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	13,58	13,06	12,47
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0R K2P/ISIN: LU0396100785	923,65	897,24	853,52
Aktienumlauf in Stück	512.215	344.720	823.286
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R K2N/ISIN: LU0396100603	70	153	220
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	825	--	--
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	75.821	112.391	384.759
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	250.107	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	185.197	225.582	425.088
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0R K2P/ISIN: LU0396100785	194	6.595	13.219
Teilfondsvermögen in Mio. USD	5,4	9,2	17,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	28,89
Hongkong	26,31
Britische Jungferninseln	18,83
Kaimaninseln	7,62
Taiwan	6,08
Macau	5,77
Bermudas	3,81
Sonstige Vermögenswerte	2,69
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	6.005,21	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	46.381,97	27.374,92
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	52.387,18	27.374,92
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-126,62
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.100,17	-1.438,17
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-58.289,97	-101.344,66
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-59.390,14	-102.909,45
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	43,34	22.049,23
Nettoertrag/-verlust	-6.959,62	-53.485,30
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	2.747,96	-111.297,02
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	569.013,18	-2.665.356,72
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-217.542,92	605.810,67
Nettogewinn/-verlust	347.258,60	-2.224.328,37
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	4.267,67	-5.315,60
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-316.264,22	2.891.193,19
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	35.262,05	661.549,22

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 4.994.066,52)	5.262.631,16	8.676.993,45
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	91.798,71	496.250,91
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	30.608,60	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	3.546,24	30.335,98
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	26.885,44	69.725,42
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	5.415.470,15	9.273.305,76
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	-54.712,02
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.363,45	-11.694,86
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-7.363,45	-66.406,88
Teilfondsvermögen	5.408.106,70	9.206.898,88

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	9.206.898,88	17.295.700,22
Mittelzuflüsse	2.859.631,43	339.751,00
Mittelrückflüsse	-6.817.748,76	-8.971.975,29
Ausschüttung	-93.436,48	-69.921,83
Ertragsausgleich	217.499,58	-785.416,85
Betriebsergebnis	35.262,05	1.398.761,63
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	5.408.106,70	9.206.898,88

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	344.720	823.286
- ausgegeben	321.347	189.926
- zurückgenommen	-153.853	-668.492
- am Ende des Berichtszeitraums	512.214	344.720

Allianz China Strategic Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						19.785.835,25	101,04
Obligationen						19.785.835,25	101,04
Australien						524.810,00	2,68
XS1423722823	5,8750 %	QBE Insurance Group USD FLR-MTN 16/46	USD	500,0 %	104,962	524.810,00	2,68
Bermudas						2.046.219,50	10,44
XS1556165477	5,2500 %	China Water Affairs Group USD Notes 17/22	USD	200,0 %	102,994	205.988,00	1,05
XS1588424678	5,0000 %	Emperor International Holdings USD MTN 17/22	USD	500,0 %	99,272	496.357,50	2,53
XS1556170394	5,0000 %	GOME Electrical Appliances Holding USD Notes 17/20	USD	400,0 %	101,524	406.094,00	2,08
XS0851808435	6,0000 %	Li & Fung USD FLR-Notes 12/undefined	USD	400,0 %	103,041	412.164,00	2,10
XS1389118453	5,2500 %	Li & Fung USD MTN 16/undefined	USD	250,0 %	88,804	222.010,00	1,13
XS1577847145	4,9500 %	Qatar Reinsurance USD FLR-Notes 17/undefined	USD	300,0 %	101,202	303.606,00	1,55
Britische Jungferninseln						6.330.649,75	32,32
XS1144953442	7,1250 %	Central Plaza Development USD FLR-MTN 14/undefined	USD	500,0 %	106,975	534.875,00	2,73
XS1524892939	6,2500 %	China Energy Reserve and Chemicals Group International Holding USD Notes 16/19	USD	400,0 %	101,044	404.176,00	2,06
XS1572895198	3,3750 %	China Reinsurance Finance USD Notes 17/22	USD	400,0 %	99,294	397.174,00	2,03
XS1449592051	4,0000 %	Chinalco Capital Holdings USD Notes 16/21	USD	500,0 %	99,528	497.640,00	2,54
XS1464801957	4,8750 %	Estate Sky USD MTN 16/21	USD	800,0 %	98,995	791.960,00	4,04
XS0913601950	4,1250 %	FTL Capital USD Notes 13/23	USD	1.000,0 %	101,409	1.014.085,00	5,18
XS1505860624	3,6250 %	FUXIANG Investment Management USD MTN 16/19	USD	300,0 %	100,525	301.575,00	1,54
XS1483842073	3,5000 %	Greenland Global Investment USD MTN 16/19	USD	250,0 %	98,815	247.036,25	1,26
XS1555076162	4,5000 %	Huarong Finance 2017 USD FLR- Notes 17/undefined	USD	500,0 %	101,762	508.810,00	2,60
XS1542976003	4,5000 %	New Rose Investments USD Notes 17/20	USD	500,0 %	102,136	510.677,50	2,61
XS1567389728	7,9500 %	RKP Overseas Finance 2016 A USD Notes 17/undefined	USD	400,0 %	103,856	415.424,00	2,12
XS1587894343	4,6250 %	Tewoo Group Finance No 3 USD Notes 17/20	USD	250,0 %	99,978	249.945,00	1,28
XS1529837517	3,5000 %	Yunnan Energy Investment Overseas Finance USD Notes 16/19	USD	200,0 %	99,231	198.462,00	1,01
XS1432550694	6,9500 %	Zhongrong International USD Notes 16/19	USD	250,0 %	103,524	258.810,00	1,32
Kaimaninseln						5.517.670,50	28,19
XS1415758991	7,2500 %	361 Degrees International USD Notes 16/21	USD	500,0 %	108,485	542.425,00	2,77
XS0872777122	8,2500 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 13/undefined	USD	800,0 %	103,813	830.500,00	4,24
XS1572322409	4,2500 %	Azure Nova International Finance USD MTN 17/27	USD	300,0 %	101,575	304.725,00	1,56
XS1580430681	7,0000 %	China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	200,0 %	102,643	205.285,00	1,05
XS1580431143	8,2500 %	China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	200,0 %	104,068	208.135,00	1,06
XS1575984734	5,8750 %	China SCE Property Holdings USD Notes 17/22	USD	200,0 %	100,502	201.004,00	1,03
USG24524AH67	7,2500 %	Country Garden Holdings USD Notes 13/21	USD	400,0 %	105,232	420.928,00	2,16
USG2952LAA82	7,5000 %	eHi Car Services USD Notes 15/18	USD	500,0 %	105,063	525.312,50	2,68
XS1452346973	3,8750 %	Greenland Hong Kong Holdings USD MTN 16/19	USD	400,0 %	99,573	398.292,00	2,03
XS1494003624	6,8750 %	Modern Land China USD Notes 16/19	USD	400,0 %	101,152	404.608,00	2,07
XS1020406606	9,0000 %	Moon Wise Global USD FLR-Notes 14/undefined	USD	400,0 %	108,509	434.036,00	2,22
XS0855853718	10,1250 %	Shui On Development Holding USD FLR-Notes 12/undefined	USD	1.000,0 %	104,242	1.042.420,00	5,32
China						863.062,00	4,41
US06120TAA60	5,0000 %	Bank of China USD Notes 14/24	USD	250,0 %	106,380	265.950,00	1,36
XS1549334503	3,6250 %	Chang Development International USD Notes 17/20	USD	400,0 %	99,379	397.516,00	2,03
XS1581385900	7,8750 %	Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group USD Notes 17/20	USD	200,0 %	99,798	199.596,00	1,02
Guernsey						200.252,00	1,02
XS1591573180	5,0000 %	EFG International Guernsey USD FLR-Notes 17/27	USD	200,0 %	100,126	200.252,00	1,02
Hongkong						3.500.089,50	17,88
XS1508842256	4,0000 %	Bank of East Asia USD FLR-Notes 16/26	USD	700,0 %	99,191	694.333,50	3,55
XS1100009874	4,2500 %	China Construction Bank Asia USD FLR-MTN 14/24	USD	500,0 %	102,609	513.045,00	2,62
XS1575422578	5,7500 %	China South City Holdings USD Notes 17/20	USD	500,0 %	98,982	494.907,50	2,53
XS1570263563	3,8750 %	CITIC USD MTN 17/27	USD	600,0 %	99,786	598.713,00	3,06
XS1572352653	6,3750 %	Grand China Air Hong Kong USD MTN 17/19	USD	500,0 %	101,846	509.230,00	2,60
XS1449306064	4,2500 %	Industrial & Commercial Bank of China Asia USD FLR-Notes 16/undefined	USD	500,0 %	97,918	489.587,50	2,50

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1573181440	3,8750	% Lenovo Group USD MTN 17/22	USD	200,0	% 100,137	200.273,00	1,02
Indonesien						201.180,00	1,03
XS1589748356	3,8750	% Lembaga Pembiayaan Ekspor In- donesia USD MTN 17/24	USD	200,0	% 100,590	201.180,00	1,03
Vereinigtes Königreich						601.902,00	3,07
XS1580239207	5,2500	% Legal & General Group USD FLR-MTN 17/47	USD	600,0	% 100,317	601.902,00	3,07
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						19.785.835,25	101,04
Einlagen bei Kreditinstituten						2.770,96	0,01
Täglich fällige Gelder						2.770,96	0,01
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.770,96	0,01
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.770,96	0,01

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-56.534,02	-0,29
Devisentermingeschäfte				-56.534,02	-0,29
Sold CHF / Bought USD - 25 Apr 2017		CHF	-9.646,69	20,30	0,00
Sold EUR / Bought USD - 25 Apr 2017		EUR	-1.433.402,46	149,63	0,00
Sold GBP / Bought USD - 25 Apr 2017		GBP	-67.931,95	562,49	0,00
Sold USD / Bought CHF - 25 Apr 2017		USD	-550.852,07	-1.240,94	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 25 Apr 2017		USD	-15.043.449,66	-57.016,91	-0,29
Sold USD / Bought GBP - 10 Apr 2017		USD	-12,52	0,05	0,00
Sold USD / Bought GBP - 25 Apr 2017		USD	-335.989,15	991,36	0,01
Anlage in Derivaten				-56.534,02	-0,29
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-148.223,29	-0,76
Teilfondsvermögen				19.583.848,90	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	101,34	100,93	104,74
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1T 8MP/ISIN: LU0916727158	--	977,27	1.013,00
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	94,26	96,56	102,63
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	103,44	102,79	106,03
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	102,77	102,24	105,67
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	940,02	963,63	1.026,43
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED7/ISIN: LU0665630579	--	986,45	1.015,75
- Klasse A (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED3/ISIN: LU0665630066	96,97	99,00	104,24
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED4/ISIN: LU0665630140	915,14	935,24	985,05
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	9,75	9,89	10,38
Aktienumlauf in Stück	682.914	870.997	1.720.828
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	5.336	5.336	8.730
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1T 8MP/ISIN: LU0916727158	--	10	10
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	115.409	136.995	245.844
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	7.006	7.394	12.537
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	7.139	8.202	12.454
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	275	286	1.938
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED7/ISIN: LU0665630579	--	10	10
- Klasse A (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED3/ISIN: LU0665630066	1.840	2.606	3.492
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED4/ISIN: LU0665630140	27	33	31
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	545.882	710.124	1.435.782
Teilfondsvermögen in Mio. USD	19,6	24,9	50,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2017	36,20
2018	2,68
2019	13,89
2020	12,60
2021	11,51
2022	8,72
2023	5,18
2024	2,39
2027	4,62
Sonstige Fälligkeiten	3,25
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-1,04
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 101,04 % des Nettovermögens.

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	490.806,78	64.516,27
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	738.930,34
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	2.736,66	0,00
- Negativer Zinssatz	-486,42	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	493.057,02	803.446,61
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-5.535,83
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.956,46	-9.234,11
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-70.929,43	-134.615,13
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-75.885,89	-149.385,07
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-39.876,27	-106.750,98
Nettoertrag/-verlust	377.294,86	547.310,56
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-34.238,03	-1.624.344,37
- Devisentermingeschäften	-749.699,84	485.923,45
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-42.545,25	0,00
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	85.611,25	19.105,41
Nettogewinn/-verlust	-363.577,01	-572.004,95
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-209,29	382.317,79
- Devisentermingeschäften	-179.468,97	-552.188,05
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-70.214,44	120.347,98
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-613.469,71	-621.527,23

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 19.775.411,16)	19.785.835,25	22.926.726,50
Festgelder	0,00	688.786,45
Bankguthaben	2.770,96	170.247,50
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	212.757,93	293.088,91
- Festgeldern	21.746,32	22.253,13
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	581,08	6.397,84
- Wertpapiergeschäften	499.090,00	1.903.198,92
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.723,83	136.891,48
Gesamtvermögen	20.524.505,37	26.147.590,73
Bankverbindlichkeiten	-178.615,02	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-42.373,33	-551.699,39
- Wertpapiergeschäften	-647.973,50	-700.000,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-13.436,77	-16.821,06
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-58.257,85	-13.956,53
Gesamtverbindlichkeiten	-940.656,47	-1.282.476,98
Teilfondsvermögen	19.583.848,90	24.865.113,75

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	24.865.113,75	49.998.827,97
Mittelzuflüsse	283.913,13	2.092.744,76
Mittelrückflüsse	-4.320.551,53	-15.508.748,47
Ausschüttung	-585.421,76	-1.195.942,30
Ertragsausgleich	-45.734,98	87.645,57
Betriebsergebnis	-613.469,71	-621.527,23
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	19.583.848,90	34.853.000,30

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	870.997	1.720.828
- ausgegeben	10.828	158.823
- zurückgenommen	-198.911	-1.008.654
- am Ende des Berichtszeitraums	682.914	870.997

Allianz Convertible Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						665.871.806,07	91,72
Aktien						31,75	0,00
Deutschland						31,75	0,00
DE000552004	Deutsche Post		Shs	1	EUR 31,745	31,75	0,00
Obligationen						665.871.774,32	91,72
Österreich						66.951.700,00	9,23
AT0000A1NQH2	0,0000 %	BUWOG EUR Zero-Coupon Notes 09.09.2021	EUR	12.000,0	% 101,100	12.131.940,00	1,67
XS0592528870	4,2500 %	Immofinanz EUR Notes 11/18	EUR	400.000,0	% 4,334	17.334.000,00	2,39
XS1551932046	2,0000 %	Immofinanz EUR Notes 17/24	EUR	12.000,0	% 103,981	12.477.660,00	1,72
XS1398317484	1,2500 %	Steinhoff Finance Holding EUR Notes 16/23	EUR	26.000,0	% 96,185	25.008.100,00	3,45
Belgien						22.259.335,00	3,06
BE6286986284	0,0000 %	Bekaert EUR Zero-Coupon Notes 09.06.2021	EUR	9.000,0	% 108,302	9.747.180,00	1,34
BE6261856213	1,5000 %	Econocom Group EUR Notes 14/19	EUR	20.000,0	% 13,813	2.762.500,00	0,38
BE6258355120	0,3750 %	Sagerpar EUR Notes 13/18	EUR	9.000,0	% 108,330	9.749.655,00	1,34
Zypern						21.741.090,00	2,99
XS1336607715	1,5000 %	Aroundtown Property Holdings EUR Notes 15/21	EUR	21.000,0	% 103,529	21.741.090,00	2,99
Frankreich						121.960.307,47	16,81
FR0013230745	0,0000 %	Cie Generale des Etablissements Michelin USD Zero-Coupon Notes 10.01.2022	USD	5.400,0	% 99,245	5.011.673,21	0,69
FR0013208295	0,0000 %	Crédit Agricole EUR Zero-Cou- pon Notes 03.10.2019	EUR	11.000,0	% 70,668	7.773.425,00	1,07
FR0011629344	0,8750 %	Fonciere Des Regions EUR Notes 13/19	EUR	14.000,0	% 94,917	13.288.380,00	1,83
FR0012817542	0,0000 %	Ingenico Group EUR Zero-Cou- pon Notes 26.06.2022	EUR	7.000,0	% 166,595	11.661.650,00	1,61
FR0013113073	0,0000 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton USD Zero-Coupon Notes 16.02.2021	USD	2.826,7	% 270,251	7.143.768,59	0,98
FR0013170925	0,1250 %	Nexity EUR Notes 16/23	EUR	10.500,0	% 64,489	6.771.292,50	0,93
FR0013200995	0,1250 %	Remy Cointreau EUR Notes 16/26	EUR	4.000,0	% 113,810	4.552.400,00	0,63
FR0013087186	0,0000 %	Safran EUR Zero-Coupon Notes 31.12.2020	EUR	18.000,0	% 93,479	16.826.220,00	2,33
XS1327914062	0,5000 %	TOTAL USD MTN 15/22	USD	7.000,0	% 100,350	6.568.947,12	0,90
FR0013204286	0,0000 %	Ubisoft Entertainment EUR Zero- Coupon Notes 27.09.2021	EUR	15.000,0	% 61,122	9.168.225,00	1,26
XS1433199624	0,0000 %	Valeo USD Zero-Coupon MTN 16.06.2021	USD	12.000,0	% 109,086	12.241.330,45	1,69
FR0013134681	0,0000 %	Veolia Environnement EUR Zero- Coupon Notes 15.03.2021	EUR	40.000,0	% 29,400	11.759.800,00	1,62
FR0013237856	0,3750 %	Vinci USD Notes 17/22	USD	4.200,0	% 103,414	4.061.710,60	0,56
FR0013169810	0,0000 %	Wendel EUR Zero-Coupon Notes 31.07.2019	EUR	9.000,0	% 57,017	5.131.485,00	0,71
Deutschland						112.442.631,52	15,51
DE000A168544	1,0000 %	AURELIUS Equity Opportunities EUR Notes 15/20	EUR	10.000,0	% 98,414	9.841.350,00	1,36
DE000A2BPEU0	0,9250 %	BASF USD MTN 17/23	USD	11.000,0	% 100,808	10.369.692,52	1,43
DE000A1R0VM5	0,6000 %	Deutsche Post EUR Notes 12/19	EUR	4.000,0	% 150,913	6.036.520,00	0,83
DE000A12UDH7	0,8750 %	Deutsche Wohnen EUR Notes 14/21	EUR	2.000,0	% 155,110	3.102.200,00	0,43
DE000A2BPB84	0,3250 %	Deutsche Wohnen EUR Notes 17/24	EUR	17.000,0	% 97,719	16.612.145,00	2,30
DE000A1X3GS9	0,7500 %	Drillisch EUR Notes 13/18	EUR	1.600,0	% 227,444	3.639.104,00	0,50
DE000A1YC3T6	0,0000 %	Fresenius EUR Zero-Coupon Notes 24.09.2019	EUR	12.000,0	% 152,428	18.291.360,00	2,52
DE000A13R491	1,1250 %	Fresenius Medical Care EUR Notes 14/20	EUR	2.500,0	% 121,538	3.038.450,00	0,42
DE000A161GV3	0,0000 %	Haniel Finance EUR Zero-Cou- pon Notes 12.05.2020	EUR	15.000,0	% 104,950	15.742.500,00	2,17
DE000A161KH4	3,0000 %	Rocket Internet EUR Notes 15/22	EUR	14.000,0	% 90,798	12.711.720,00	1,75
DE000A1ML4A7	2,7500 %	SGL Carbon EUR Notes 12/18	EUR	13.000,0	% 100,443	13.057.590,00	1,80
Ungarn						18.175.275,00	2,50
XS0993164895	3,3750 %	Magyar Nemzeti Vagyonkezelő EUR Notes 13/19	EUR	15.000,0	% 121,169	18.175.275,00	2,50
Italien						43.714.500,00	6,01
XS0994784030	2,1250 %	Azimut Holding EUR Notes 13/20	EUR	8.000,0	% 106,485	8.518.760,00	1,17
XS1268574891	0,8750 %	Beni Stabili EUR Notes 15/21	EUR	9.000,0	% 97,826	8.804.340,00	1,21
XS1551933010	0,0000 %	Prysmian EUR Zero-Coupon Notes 17.01.2022	EUR	8.000,0	% 99,294	7.943.520,00	1,09
XS1583310807	0,0000 %	Snam EUR Zero-Coupon Notes 20.03.2022	EUR	7.700,0	% 100,230	7.717.710,00	1,06
XS1209185161	1,1250 %	Telecom Italia (Milano) EUR Notes 15/22	EUR	11.000,0	% 97,547	10.730.170,00	1,48
Jersey						51.362.088,35	7,07
XS0994825916	1,8750 %	Balfour Beatty Finance No.2 GBP Notes 13/18	GBP	9.000,0	% 100,586	10.541.007,41	1,45
XS1242977889	0,0000 %	British Land White 2015 GBP Zero- Coupon Notes 09.06.2020	GBP	13.000,0	% 94,152	14.251.972,43	1,96
XS1140296614	2,5000 %	Carillion Finance Jersey GBP Notes 14/19	GBP	4.000,0	% 96,319	4.486.129,16	0,62
XS0954745351	1,1250 %	Derwent London Capital No 2 Jer- sey GBP Notes 13/19	GBP	2.500,0	% 104,710	3.048.107,22	0,42

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0969485068	1,0000	% Great Portland Estates Capital Jersey GBP Notes 13/18	GBP	2.500,0	% 105,750	3.078.381,61	0,42
XS1511910025	2,8750	% Intu Jersey 2 GBP Notes 16/22	GBP	8.000,0	% 96,469	8.986.231,12	1,24
XS1383319974	2,6250	% Remgro Jersey GBP Notes 16/21	GBP	6.000,0	% 99,769	6.970.259,40	0,96
Luxemburg						31.847.534,29	4,39
XS1084287322	0,6250	% APERAM USD Notes 14/21	USD	2.000,0	% 130,106	2.433.357,96	0,34
XS1082775054	1,7500	% FF Group Finance Luxembourg EUR Notes 14/19	EUR	4.500,0	% 94,803	4.266.112,50	0,59
XS1373990834	0,2500	% Grand City Properties EUR Notes 16/22	EUR	15.000,0	% 99,434	14.915.100,00	2,05
DE000A185XT1	2,0000	% Klockner Financial Services EUR Notes 16/23	EUR	1.800,0	% 102,561	1.846.089,00	0,25
NO0010661168	1,0000	% Subsea 7 USD Notes 12/17	USD	9.000,0	% 99,650	8.386.874,83	1,16
Malta						8.815.669,85	1,21
XS1292954812	2,7500	% Brait GBP Notes 15/20	GBP	8.000,0	% 94,638	8.815.669,85	1,21
Mexiko						1.945.740,00	0,27
XS1238034695	0,0000	% America Movil SAB de CV EUR Zero-Coupon Notes 28.05.2020	EUR	2.000,0	% 97,287	1.945.740,00	0,27
Norwegen						18.209.275,00	2,51
NO0010710395	0,8750	% Marine Harvest EUR Notes 14/19	EUR	1.000,0	% 151,600	1.516.000,00	0,21
NO0010748742	0,1250	% Marine Harvest EUR Notes 15/20	EUR	15.000,0	% 111,289	16.693.275,00	2,30
Portugal						26.118.750,00	3,60
PTPETROM0005	5,2500	% Parpublica - Participacoes Publicas EUR MTN 10/17	EUR	25.000,0	% 104,475	26.118.750,00	3,60
Spanien						24.047.530,00	3,31
XS1322536506	0,6250	% International Consolidated Airlines Group EUR Notes 15/22	EUR	26.000,0	% 92,491	24.047.530,00	3,31
Schweden						4.566.500,10	0,63
XS1067081692	0,0000	% Industrivarden SEK Zero-Coupon Notes 15.05.2019	SEK	40.000,0	% 109,000	4.566.500,10	0,63
Schweiz						5.115.377,37	0,70
CH0227342232	0,0000	% Swiss Life Holding CHF Zero-Coupon Notes 02.12.2020	CHF	4.000,0	% 136,781	5.115.377,37	0,70
Niederlande						51.556.503,00	7,10
XS1434160971	0,0000	% Airbus EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2021	EUR	21.000,0	% 110,512	23.207.520,00	3,20
XS1027633434	0,0000	% CEZ MH EUR Zero-Coupon MTN 04.08.2017	EUR	3.000,0	% 107,200	3.216.000,00	0,44
XS1321004118	0,0000	% Iberdrola International EUR Zero-Coupon MTN 11.11.2022	EUR	2.800,0	% 99,500	2.786.000,00	0,38
XS1046477581	0,8750	% QIAGEN USD Notes 14/21	USD	10.000,0	% 116,992	10.940.483,48	1,51
XS1083956307	0,0000	% STMicroelectronics USD Zero-Coupon Notes 03.07.2019	USD	9.400,0	% 129,761	11.406.499,52	1,57
Vereinigtes Königreich						35.041.967,37	4,82
XS1486508887	3,8750	% Inmarsat USD Notes 16/23	USD	17.000,0	% 113,415	18.030.088,28	2,48
XS1325649140	0,0000	% Vodafone Group GBP Zero-Coupon MTN 26.11.2020	GBP	15.000,0	% 97,400	17.011.879,09	2,34
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						665.871.806,07	91,72
Einlagen bei Kreditinstituten						57.776.603,09	7,95
Täglich fällige Gelder						57.776.603,09	7,95
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			55.425.185,70	7,63
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.351.417,39	0,32
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						57.776.603,09	7,95

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate					
Futuresgeschäfte					
Gekaufte Indexterminkontrakte					
DJ EURO STOXX 600 Index Futures	Ctr	2.100	EUR 373,100	308.750,00	0,04
OTC-gehandelte Derivate					
Devisentermingeschäfte					
Sold GBP / Bought EUR - 29 Jun 2017	GBP	-3.700.000,00		-48.596,75	-0,01
Sold EUR / Bought CHF - 29 Jun 2017	EUR	-7.490.850,63		-3.123,44	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought SEK - 29 Jun 2017	EUR	-5.243.497,59		-6.113,63	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Jun 2017	EUR	-19.273.950,29		284.231,32	0,04
Sold EUR / Bought GBP - 29 Jun 2017	EUR	-4.378.509,86		37.353,60	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 18 Dec 2017	GBP	-1.300.000,00		4.485,18	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 18 Dec 2017	EUR	-1.488.373,97		15.731,75	0,00
Anlage in Derivaten				592.718,03	0,08
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.781.711,18	0,25
Teilfondsvermögen	EUR			726.022.838,37	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	128,34	126,44	125,90
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	133,16	130,60	129,24
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	98,77	97,06	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	1.373,39	1.342,95	1.321,16
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	1.130,33	1.105,50	1.088,01
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	105,19	102,95	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	1.127,55	1.101,24	1.080,78
Aktienumlauf in Stück		2.288.225	1.842.811	2.277.396
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	1.303.358	801.352	663.926
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	560.775	701.367	1.375.499
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	17.483	17.681	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	96.618	85.204	113.893
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	50.782	51.367	52.855
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	10	10	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	259.199	185.831	71.223
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		726,0	570,5	546,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	16,81
Deutschland	15,51
Österreich	9,23
Niederlande	7,10
Jersey	7,07
Italien	6,01
Vereinigtes Königreich	4,82
Luxemburg	4,39
Portugal	3,60
Spanien	3,31
Belgien	3,06
Zypern	2,99
Norwegen	2,51
Sonstige Länder	5,31
Sonstige Vermögenswerte	8,28
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	3.548.124,09	3.124.117,56
- Bankguthaben	0,00	552,29
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	11.845,33	0,00
- Negativer Zinssatz	-44.784,37	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	3.515.185,05	3.124.669,85
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-2.043,45	-10.100,31
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-93.623,32	-89.281,34
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.929.020,61	-3.051.945,72
Sonstige Kosten	-12.675,62	-6.189,14
Summe der Aufwendungen	-3.037.363,00	-3.157.516,51
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-731,74	191.669,28
Nettoertrag/-verlust	477.090,31	158.822,62
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	3.636.072,00	-1.077.050,20
- Devisen	-1.286.994,08	-320.822,08
- Devisentermingeschäften	1.354.646,88	1.344.268,49
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	9.126.750,68	-1.110.241,58
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	682.732,89	332.458,25
Nettogewinn/-verlust	13.990.298,68	-672.564,50
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	308.750,00	0,00
- Devisen	-1.176,96	-63.030,17
- Devisentermingeschäften	329.370,74	114.188,92
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.706,05	-6.214.464,57
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	14.624.536,41	-6.835.870,32

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 659.319.105,33)	665.871.806,07	572.052.268,83
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	57.776.603,09	969.010,08
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	2.241.726,92	1.275.599,34
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	194.842,41	87.702,21
- Wertpapiergeschäften	0,00	4.007.519,81
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	308.750,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	341.801,85	69.979,40
Gesamtvermögen	726.735.530,34	578.462.079,67
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-60.770,82	-122.744,74
- Wertpapiergeschäften	0,00	-7.255.824,69
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-594.087,33	-476.373,61
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-57.833,82	-115.382,11
Gesamtverbindlichkeiten	-712.691,97	-7.970.325,15
Teilfondsvermögen	726.022.838,37	570.491.754,52

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	570.491.754,52	546.309.364,15
Mittelzuflüsse	261.220.475,99	426.743.899,26
Mittelrückflüsse	-118.924.446,57	-406.228.790,41
Ausschüttung	-707.480,83	-550.919,84
Ertragsausgleich	-682.001,15	-1.035.155,31
Betriebsergebnis	14.624.536,41	5.253.356,67
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	726.022.838,37	570.491.754,52

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.842.811	2.277.396
- ausgegeben	926.170	1.611.373
- zurückgenommen	-480.756	-2.045.958
- am Ende des Berichtszeitraums	2.288.225	1.842.811

Allianz Coupon Select Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					132.746.799,12	95,48
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					132.746.799,12	95,48
LU0535372949	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -NT- EUR - (0,500%)	Shs	8.210	EUR 1.797,240	14.755.245,15	10,61
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,370%)	Shs	1.325	EUR 946,930	1.254.288,33	0,90
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,560%)	Shs	23.304	EUR 1.124,380	26.202.698,81	18,85
LU0788519535	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Defensive -I- EUR - (0,800%)	Shs	24.427	EUR 1.082,280	26.437.182,57	19,02
LU0709024359	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy -W- EUR - (0,500%)	Shs	13.370	EUR 1.043,940	13.957.971,58	10,04
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,510%)	Shs	4.124	EUR 1.032,160	4.256.150,98	3,06
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,660%)	Shs	4.925	EUR 1.160,510	5.715.684,67	4,11
LU1537446533	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75 -WT- USD - (0,620%)	Shs	8.103	USD 1.038,120	7.866.604,31	5,66
LU1211505067	Allianz Global Investors Fund - Allianz High Dividend Asia Pacific Equity -W-H- EUR (hedged) - (0,710%)	Shs	10.251	EUR 833,270	8.542.062,42	6,14
LU0641242853	Allianz Global Investors Fund - Allianz Income and Growth -I (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,840%)	Shs	10.526	EUR 1.318,580	13.879.176,61	9,98
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,530%)	Shs	9.814	EUR 1.006,680	9.879.733,69	7,11
Investmentanteile					132.746.799,12	95,48
Einlagen bei Kreditinstituten					3.723.572,33	2,68
Täglich fällige Gelder					3.723.572,33	2,68
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.723.572,33	2,68
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.723.572,33	2,68
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					2.564.706,41	1,84
Teilfondsvermögen					139.035.077,86	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	103,64	102,86
Aktienumlauf in Stück	1.341.571	1.380.484
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	1.341.571	1.380.484
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	139,0	142,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Globale Mischfonds	26,25
Europäische Hochzinspapiere	19,02
Europäische Wandelanleihen	18,85
Rentenwerte EUR	10,04
Europäische Aktien	7,17
Globale Hochzinspapiere	7,11
Aktien Asien-Pazifikraum (ohne Japan)	6,14
Europäische Rentenwerte	0,90
Sonstige Vermögenswerte	4,52
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 127.132.625,45)	0,00 132.746.799,12	139.475.317,49
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	3.723.572,33	0,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	2.803.680,37	3.151.274,89
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	139.274.051,82	142.626.592,38
Bankverbindlichkeiten	0,00	-454.457,32
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-123.017,29	-54.667,17
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-115.956,67	-116.939,52
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-238.973,96	-626.064,01
Teilfondsvermögen	139.035.077,86	142.000.528,37

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	142.000.528,37	0,00
Mittelzuflüsse	0,00	94.412.683,22
Mittelrückflüsse	-3.984.608,07	-3.018.800,00
Ausschüttung	-1.812.665,39	0,00
Ertragsausgleich	27.805,35	9.710,50
Betriebsergebnis	2.804.017,60	-19.573,29
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	139.035.077,86	91.384.020,43

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.380.484	0
- ausgegeben	0	1.425.214
- zurückgenommen	-38.913	-44.730
- am Ende des Berichtszeitraums	1.341.571	1.380.484

Allianz Coupon Select Plus II

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)					183.699.490,97	97,74
Luxemburg					183.699.490,97	97,74
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Advanced Fixed In- come Short Duration -W- EUR - (0,370%)	Shs	18.987	EUR 946,930	17.979.429,98	9,57
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advan- ced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,320%)	Shs	11.674	EUR 1.071,790	12.511.888,90	6,66
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	10.489	EUR 1.314,100	13.784.159,96	7,33
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Sty- les Global Equity -W- EUR - (0,500%)	Shs	10.113	EUR 1.546,310	15.637.260,90	8,32
LU0706716544	Allianz Global Investors Fund - Allianz Con- vertible Bond -IT- EUR - (0,800%)	Shs	7.656	EUR 1.369,540	10.485.174,96	5,58
LU1366195433	Allianz Global Investors Fund - Allianz Disco- very Europe Opportunities -I- EUR - (1,200%)	Shs	4.205	EUR 964,720	4.056.722,85	2,16
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dyna- mic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	23.762	EUR 472,640	11.230.640,09	5,97
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,520%)	Shs	6.084	EUR 1.020,750	6.210.518,60	3,30
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,510%)	Shs	12.319	EUR 1.032,160	12.715.610,48	6,77
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro- pean Equity Dividend -W- EUR - (0,660%)	Shs	9.531	EUR 1.160,510	11.060.650,22	5,88
LU1537446459	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dyna- mic Multi Asset Strategy 25 -WT- USD - (0,470%)	Shs	3.996	USD 1.022,060	3.818.980,50	2,03
LU1504570760	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi- Asset Credit -WT H2- EUR (hedged) - (0,430%)	Shs	11.220	EUR 1.004,450	11.269.638,71	6,00
LU0836079631	Allianz Global Investors Fund - Allianz Mer- ger Arbitrage Strategy -I- EUR - (0,700%)	Shs	9.846	EUR 1.062,100	10.457.224,18	5,56
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,950%)	Shs	4.541	EUR 1.041,150	4.727.992,29	2,52
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Op- portunities -I3 (H2-EUR) - EUR (hedged) - (0,600%)	Shs	4.642	EUR 1.024,450	4.755.512,27	2,53
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Glo- bal High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,530%)	Shs	14.266	EUR 1.006,680	14.361.441,84	7,64
LU1480530143	Allianz Global Investors Fund - Allianz Struc- tured Alpha 250 -IT3- EUR - (1,210%)	Shs	10.404	EUR 1.008,050	10.487.800,59	5,58
LU0417273579	Allianz Volatility Strategy -I- EUR - (0,700%)	Shs	6.103	EUR 1.335,220	8.148.843,65	4,34
Investmentanteile					183.699.490,97	97,74
Einlagen bei Kreditinstituten					273.763,25	0,15
Täglich fällige Gelder					273.763,25	0,15
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			273.763,25	0,15
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					273.763,25	0,15
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					3.964.690,77	2,11
Teilfondsvermögen					187.937.944,99	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	102,46	99,91
Aktienumlauf in Stück	1.834.302	405.840
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	1.834.302	405.840
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	187,9	40,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Luxemburg	97,74
Sonstige Vermögenswerte	2,26
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 179.921.640,22)	183.699.490,97	32.890.432,13
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	273.763,25	3.231.571,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	151.801,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	5.583.629,12
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	4.261.570,34	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	188.234.824,56	41.857.433,46
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-141.401,28	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	-1.299.868,15
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-155.478,29	-11.180,66
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-296.879,57	-1.311.048,81
Teilfondsvermögen	187.937.944,99	40.546.384,65

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	40.546.384,65	0,00
Mittelzuflüsse	147.097.966,56	40.560.186,40
Mittelrückflüsse	-4.454.644,74	0,00
Ertragsausgleich	48.414,77	24.118,73
Betriebsergebnis	4.699.823,75	-37.920,48
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	187.937.944,99	40.546.384,65

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	405.840	0
- ausgegeben	1.472.785	405.840
- zurückgenommen	-44.323	0
- am Ende des Berichtszeitraums	1.834.302	405.840

Allianz Coupon Select Plus III

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					7.200.859,00	7,10
Obligationen					7.200.859,00	7,10
Frankreich					2.200.192,00	2,17
FR0124095334	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.04.2017	EUR	800,0	% 100,003	800.024,00	0,79
FR0123934657	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.04.2017	EUR	1.400,0	% 100,012	1.400.168,00	1,38
Deutschland					2.000.500,00	1,97
DE0001137610	0,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 12.04.2017	EUR	2.000,0	% 100,025	2.000.500,00	1,97
Italien					1.000.097,00	0,99
IT0005176190	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.04.2017	EUR	1.000,0	% 100,010	1.000.097,00	0,99
Spanien					2.000.070,00	1,97
ES0L01704078	0,0000 % Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.04.2017	EUR	2.000,0	% 100,004	2.000.070,00	1,97
Investmentanteile					101.878.401,99	100,42
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Frankreich					32.639.885,82	32,17
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	61	EUR 99.850,000	6.070.280,90	5,98
FR0010914572	Allianz Euro Oblig Court Terme ISR FCP -I- EUR - (0,400%)	Shs	1.363	EUR 10.585,840	14.429.240,93	14,23
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -I- EUR - (0,120%)	Shs	50	EUR 121.963,940	6.070.267,26	5,98
FR0010117341	Allianz Securite -C- EUR - (0,150%)	Shs	3.370	EUR 1.801,430	6.070.096,73	5,98
Luxemburg					69.238.516,17	68,25
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,320%)	Shs	2.845	EUR 1.071,790	3.049.535,15	3,01
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	5.408	EUR 1.314,100	7.106.814,43	7,01
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0,500%)	Shs	4.579	EUR 1.546,310	7.080.952,44	6,98
LU0706716544	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -IT- EUR - (0,800%)	Shs	3.689	EUR 1.369,540	5.052.356,32	4,98
LU1366195433	Allianz Global Investors Fund - Allianz Discovery Europe Opportunities -I- EUR - (1,200%)	Shs	2.103	EUR 964,720	2.028.575,59	2,00
LU1110566418	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,190%)	Shs	14.711	EUR 980,940	14.430.556,35	14,22
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,520%)	Shs	2.983	EUR 1.020,750	3.045.192,25	3,00
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,510%)	Shs	4.928	EUR 1.032,160	5.086.167,61	5,01
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,660%)	Shs	4.397	EUR 1.160,510	5.103.176,77	5,03
LU0836079631	Allianz Global Investors Fund - Allianz Merger Arbitrage Strategy -I- EUR - (0,700%)	Shs	4.784	EUR 1.062,100	5.081.150,13	5,01
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,530%)	Shs	3.032	EUR 1.006,680	3.052.330,27	3,01
LU1480530143	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 -IT3- EUR - (1,210%)	Shs	5.029	EUR 1.008,050	5.069.830,22	5,00
LU0417273579	Allianz Volatility Strategy -I- EUR - (0,700%)	Shs	3.035	EUR 1.335,220	4.051.878,64	3,99
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					109.079.260,99	107,52
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-7.626.619,02	-7,52
Teilfondsvermögen					101.452.641,97	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	100,26
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	100,28
Aktienumlauf in Stück		1.011.799
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	545.873
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	465.926
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		101,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Investmentanteile Luxemburg	68,25
Investmentanteile Frankreich	32,17
Obligationen Frankreich	2,17
Sonstige Wertpapiere	4,93
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-7,52
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 107,52 % des Nettovermögens.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 108.691.811,62)	109.079.260,99
Festgelder	0,00
Bankguthaben	0,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	2.011.331,29
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	111.090.592,28
Bankverbindlichkeiten	-9.599.114,20
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-199,89
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.636,22
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-9.637.950,31
Teilfondsvermögen	101.452.641,97

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	104.135.433,65
Mittelrückflüsse	-3.013.393,37
Ertragsausgleich	27.602,02
Betriebsergebnis	302.999,67
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	101.452.641,97

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	1.041.954
- zurückgenommen	-30.155
- am Ende des Berichtszeitraums	1.011.799

Allianz Credit Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						14.240.011,97	70,89
Obligationen						14.240.011,97	70,89
Österreich						210.478,00	1,05
XS0843322750	5,8750 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 12/23	EUR	200,0 %	105,239	210.478,00	1,05
Belgien						196.210,88	0,98
BE6248510610	8,0000 %	KBC Bank USD FLR-Notes 13/23	USD	200,0 %	104,909	196.210,88	0,98
Dänemark						519.455,00	2,59
XS0593960304	4,3750 %	TDC EUR MTN 11/18	EUR	500,0 %	103,891	519.455,00	2,59
Frankreich						2.995.780,50	14,93
XS0323922376	6,2110 %	AXA EUR FLR-MTN 07/undefined	EUR	500,0 %	103,133	515.665,00	2,57
FR0010603159	8,2000 %	Crédit Agricole EUR FLR-Notes 08/undefined	EUR	200,0 %	107,606	215.212,00	1,07
XS0893201433	6,1250 %	Italcementi Finance EUR MTN 13/18	EUR	300,0 %	105,412	316.234,50	1,57
FR0011348531	4,1250 %	Lagardere EUR Notes 12/17	EUR	400,0 %	102,249	408.994,00	2,04
XS1050665386	2,3750 %	mFinance France EUR MTN 14/19	EUR	500,0 %	104,212	521.060,00	2,60
XS1238996018	3,2500 %	Rexel EUR Notes 15/22	EUR	100,0 %	103,756	103.756,00	0,52
XS1586146851	0,5259 %	Société Générale EUR FLR-MTN 17/22	EUR	400,0 %	100,225	400.900,00	2,00
XS0336598064	6,9990 %	Société Générale EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	200,0 %	104,611	209.222,00	1,04
XS0224749100	4,3750 %	Wendel EUR Notes 05/17	EUR	300,0 %	101,579	304.737,00	1,52
Deutschland						1.149.120,13	5,72
XS0674277933	7,3750 %	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 11/72	EUR	500,0 %	100,000	500.000,00	2,49
XS0787483626	3,0000 %	MTU Aero Engines EUR MTN 12/17	EUR	143,0 %	100,591	143.845,13	0,72
XS0304987042	5,7670 %	Münchener Rückversicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	500,0 %	101,055	505.275,00	2,51
Ungarn						200.664,00	1,00
XS0503453275	5,8750 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR MTN 10/17	EUR	200,0 %	100,332	200.664,00	1,00
Island						312.405,00	1,55
XS1308312658	3,0000 %	Landsbankinn EUR MTN 15/18	EUR	300,0 %	104,135	312.405,00	1,55
Irland						715.154,00	3,55
XS1076087375	5,5000 %	ABH Financial Via Alfa Holding Issuance EUR MTN 14/17	EUR	200,0 %	100,816	201.632,00	1,00
XS1075963485	4,2500 %	Bank of Ireland EUR FLR-MTN 14/24	EUR	200,0 %	104,855	209.709,00	1,04
XS1321405968	1,2500 %	FCA Bank EUR MTN 15/18	EUR	300,0 %	101,271	303.813,00	1,51
Italien						1.439.244,00	7,15
XS1070681397	2,3750 %	Banco BPM EUR MTN 14/18	EUR	100,0 %	101,298	101.297,50	0,50
XS1293577208	2,6250 %	Banco BPM EUR MTN 15/18	EUR	100,0 %	101,974	101.974,00	0,51
XS0835273235	6,2500 %	Buzzi Unicem EUR Notes 12/18	EUR	100,0 %	108,936	108.935,50	0,54
XS0360809577	6,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 08/18	EUR	200,0 %	106,722	213.443,00	1,06
XS0861828407	4,3750 %	Leonardo EUR MTN 12/17	EUR	200,0 %	102,846	205.692,00	1,02
XS1137512312	0,8750 %	Mediobanca EUR MTN 14/17	EUR	200,0 %	100,513	201.026,00	1,00
XS0367777884	6,7000 %	UniCredit EUR MTN 08/18	EUR	100,0 %	106,846	106.846,00	0,53
IT0004750615	0,0000 %	UniCredit EUR Zero-Coupon Notes 13.09.2017	EUR	400,0 %	100,008	400.030,00	1,99
Luxemburg						520.959,00	2,60
XS0559641146	5,8750 %	ArcelorMittal EUR MTN 10/17	EUR	200,0 %	103,668	207.336,00	1,03
XS0765621569	5,7500 %	ArcelorMittal EUR MTN 12/18	EUR	100,0 %	105,572	105.572,00	0,53
XS0906420574	6,6250 %	Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/18	EUR	100,0 %	105,801	105.801,00	0,53
XS0922296883	2,9330 %	Gazprom Neft via GPN Capital EUR Notes 13/18	EUR	100,0 %	102,250	102.250,00	0,51
Spanien						106.269,00	0,53
XS0989061345	5,0000 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	100,0 %	106,269	106.269,00	0,53
Schweden						1.664.291,50	8,30
XS1554462421	0,0220 %	Scania EUR FLR-MTN 17/18	EUR	150,0 %	100,191	150.286,50	0,75
XS0828014133	4,0000 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 12/22	EUR	500,0 %	101,722	508.610,00	2,53
XS0861583887	3,0000 %	Swedbank EUR FLR-MTN 12/22	EUR	500,0 %	101,925	509.625,00	2,55
XS1573958409	0,3000 %	Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	500,0 %	99,154	495.770,00	2,47
Schweiz						191.471,55	0,95
CH0214139930	4,7500 %	UBS USD FLR-MTN 13/23	USD	200,0 %	102,375	191.471,55	0,95
Niederlande						2.313.478,50	11,51
XS1508392625	3,7500 %	ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	500,0 %	97,993	489.962,50	2,44
XS0295383524	5,8490 %	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group EUR FLR-MTN 07/undefined	EUR	500,0 %	100,085	500.425,00	2,49
XS0982711631	2,7500 %	Petrobras Global Finance EUR Notes 14/18	EUR	200,0 %	101,418	202.836,00	1,01
XS0972570351	6,5000 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	200,0 %	107,251	214.502,00	1,07
XS0484213268	6,6550 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 10/undefined	EUR	500,0 %	101,013	505.065,00	2,51

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1586555515	0,0200 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/19	EUR	400,0 %	100,172	400.688,00	1,99
Vereinigtes Königreich						1.705.030,91	8,48
US06739FHK03	7,7500 %	Barclays Bank USD FLR-Notes 13/23	USD	200,0 %	105,300	196.942,17	0,98
XS1590503279	0,1565 %	FCE Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	250,0 %	100,207	250.517,50	1,25
XS0777017376	2,8750 %	G4S International Finance EUR MTN 12/17	EUR	233,0 %	100,230	233.534,74	1,16
XS0564487568	6,6250 %	International Game Technology EUR Notes 10/18	EUR	100,0 %	105,262	105.261,50	0,52
XS0323411016	5,8750 %	Standard Chartered Bank EUR MTN 07/17	EUR	500,0 %	102,817	514.085,00	2,56
XS0992632702	1,2500 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 13/17	EUR	200,0 %	100,648	201.296,00	1,00
XS1082970853	1,3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 14/19	EUR	200,0 %	101,697	203.394,00	1,01
Investmentanteile						1.998.897,15	9,95
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Frankreich						1.998.897,15	9,95
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)		Shs	20	EUR 99.850,000	1.998.897,15	9,95
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						16.238.909,12	80,84
Einlagen bei Kreditinstituten						3.660.942,50	18,22
Täglich fällige Gelder						3.660.942,50	18,22
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		EUR			3.652.777,29	18,18
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		EUR			8.165,21	0,04
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						3.660.942,50	18,22

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-320,00	-0,01
Futuresgeschäfte				-320,00	-0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				-320,00	-0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/17		Ctr	-5 EUR 112,215	780,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17		Ctr	-2 EUR 131,740	-1.100,00	-0,01
OTC-gehandelte Derivate				-4.226,00	-0,02
Swapgeschäfte				-4.226,00	-0,02
Credit Default Swaps				-4.226,00	-0,02
Sicherungsnehmer				-1.935,61	-0,01
Deutsche Bank 5.13% 31 Aug 2017 - 1.00% 20 Jun 2022		EUR	1.000.000,00	-1.352,84	-0,01
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Jun 2022		EUR	1.000.000,00	-582,77	0,00
Sicherungsgeber				-2.290,39	-0,01
Commerzbank 5.25% 30 Aug 2019 - 1.00% 20 Jun 2022		EUR	1.000.000,00	-653,56	0,00
Royal Bank of Scotland 6.00% 17 May 2017 - 1.00% 20 Jun 2022		EUR	1.000.000,00	-1.174,59	-0,01
Volkswagen International Finance 5.38% 22 May 2018 - 1.00% 20 Jun 2017		EUR	200.000,00	-462,24	0,00
Anlage in Derivaten				-4.546,00	-0,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				195.578,07	0,97
Teilfondsvermögen				20.090.883,69	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	1.004,54
Aktienumlauf in Stück		20.000
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	20.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		20,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	24,88
Niederlande	11,51
Vereinigtes Königreich	8,48
Schweden	8,30
Italien	7,15
Deutschland	5,72
Irland	3,55
Luxemburg	2,60
Dänemark	2,59
Sonstige Länder	6,06
Sonstige Vermögenswerte	19,16
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 16.244.365,29)	16.238.909,12
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.660.942,50
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	20.926,55
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	337.450,21
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	733,33
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.689.739,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	780,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	22.949.480,71
Bankverbindlichkeiten	-126.936,68
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-17.616,11
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-666,66
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.683.990,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-24.061,57
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.100,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-4.226,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-2.858.597,02
Teilfondsvermögen	20.090.883,69

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	20.000.000,00
Betriebsergebnis	90.883,69
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	20.090.883,69

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	20.000
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	20.000

Allianz Discovery Asia Strategy

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.198.966,00	24,58
Obligationen					2.198.966,00	24,58
China					2.198.966,00	24,58
HK0000320876	1,2000 % Bank of China (Hong Kong) USD Notes 17/17	USD	400,0	% 99,998	399.990,00	4,47
HK0000334745	1,5000 % Bank of China (Hong Kong) USD Notes 17/17	USD	400,0	% 99,890	399.560,00	4,47
XS1589315321	1,2000 % Bank of Communications (Hong Kong) USD Notes 17/17	USD	700,0	% 99,916	699.412,00	7,82
XS1571235644	1,2000 % China Construction Bank (Hong Kong) USD Notes 17/17	USD	200,0	% 100,035	200.069,00	2,24
XS1565066054	1,5300 % China Construction Bank (Hong Kong) USD Notes 17/17	USD	500,0	% 99,987	499.935,00	5,58
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.198.966,00	24,58
Einlagen bei Kreditinstituten					7.105.285,09	79,52
Täglich fällige Gelder					63.217,61	0,71
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			63.217,61	0,71
Festgelder					7.042.067,48	78,81
1,4800	% Agricultural Bank of China (16.02.2017 - 16.05.2017)	USD	482,2	% 100,000	482.196,34	5,40
1,7800	% Agricultural Bank of China (16.03.2017 - 18.09.2017)	USD	473,1	% 100,000	473.067,26	5,29
1,6300	% Agricultural Bank of China (17.01.2017 - 18.04.2017)	USD	472,1	% 100,000	472.119,44	5,28
1,3000	% China Construction Bank (03.02.2017 - 04.05.2017)	USD	171,4	% 100,000	171.425,54	1,92
1,3000	% China Construction Bank (11.01.2017 - 11.04.2017)	USD	615,4	% 100,000	615.380,48	6,89
1,3000	% China Construction Bank (13.01.2017 - 13.04.2017)	USD	204,9	% 100,000	204.896,48	2,29
1,3200	% China Construction Bank (14.02.2017 - 15.05.2017)	USD	201,6	% 100,000	201.605,30	2,26
1,3500	% China Construction Bank (17.02.2017 - 17.05.2017)	USD	180,0	% 100,000	180.000,00	2,01
1,1500	% ICBC Banks (18.01.2017 - 18.04.2017)	USD	252,8	% 100,000	252.804,88	2,83
0,7800	% ICBC Banks (20.03.2017 - 03.04.2017)	USD	200,0	% 100,000	200.000,00	2,24
1,2000	% ICBC Banks (20.03.2017 - 20.06.2017)	USD	200,0	% 100,000	200.000,00	2,24
0,8000	% ICBC Banks (31.03.2017 - 07.04.2017)	USD	765,6	% 100,000	765.628,69	8,57
1,2400	% OCBC (11.01.2017 - 11.04.2017)	USD	403,2	% 100,000	403.249,16	4,51
1,2500	% OCBC (20.03.2017 - 20.06.2017)	USD	305,2	% 100,000	305.176,22	3,41
1,2700	% OCBC (23.03.2017 - 23.06.2017)	USD	303,9	% 100,000	303.856,53	3,40
0,9200	% OCBC (31.03.2017 - 07.04.2017)	USD	358,4	% 100,000	358.350,55	4,01
1,3500	% Wing Lung Bank (01.03.2017 - 01.06.2017)	USD	431,3	% 100,000	431.308,18	4,83
1,4500	% Wing Lung Bank (16.02.2017 - 16.05.2017)	USD	514,6	% 100,000	514.587,69	5,76
1,6500	% Wing Lung Bank (16.02.2017 - 16.08.2017)	USD	506,4	% 100,000	506.414,74	5,67
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					7.105.285,09	79,52

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				27.200,44	0,30
Devisentermingeschäfte				27.200,44	0,30
	Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-5.306.825,80	27.200,44	0,30
Swapgeschäfte				0,00	0,00
Total Return Swaps				0,00	0,00
	Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives basket - pays US Fed Funds + 55bps 12.02.2018	USD	9.098.890,86	0,00	0,00
Anlage in Derivaten				27.200,44	0,30
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD	-393.674,07
Teilfondsvermögen				8.937.777,46	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDE/ISIN: LU1363153666	99,58	99,92	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XP/ISIN: LU1304666644	901,44	901,55	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JLV/ISIN: LU1548503686	99.163,96	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A1J XRM/ISIN: LU0901926393	914,57	961,63	986,12
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A11 0VB/ISIN: LU1049809293	902,99	949,36	973,93
Aktienumlauf in Stück	4.027	9.141	9.731
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDE/ISIN: LU1363153666	10	10	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XP/ISIN: LU1304666644	1	1	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JLV/ISIN: LU1548503686	50	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A1J XRM/ISIN: LU0901926393	3.638	8.802	9.403
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A11 0VB/ISIN: LU1049809293	328	328	328
Teilfondsvermögen in Mio. USD	8,9	8,8	9,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Festgelder	78,81
Anleihen China	24,58
Täglich fällige Gelder	0,71
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-4,10
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 104,10 % des Nettovermögens.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 2.198.683,08)	2.198.966,00	600.033,00
Festgelder	7.042.067,48	8.032.585,19
Bankguthaben	63.217,61	83.847,37
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	453,33	0,00
- Festgeldern	10.665,05	15.358,62
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	18.195.200,33	65.302,21
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	27.200,44	0,00
Gesamtvermögen	27.537.770,24	8.797.126,39
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-18.591.459,02	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.533,76	-8.971,25
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-18.599.992,78	-8.971,25
Teilfondsvermögen	8.937.777,46	8.788.155,14

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	8.788.155,14	9.591.532,96
Mittelzuflüsse	5.285.541,57	369.642,15
Mittelrückflüsse	-4.725.875,69	-928.416,21
Ertragsausgleich	-220.985,58	3.604,42
Betriebsergebnis	-189.057,98	-406.682,48
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	8.937.777,46	8.629.680,84

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.141	9.731
- ausgegeben	50	438
- zurückgenommen	-5.164	-1.028
- am Ende des Berichtszeitraums	4.027	9.141

Allianz Discovery Europe Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						30.793.727,30	85,71
Obligationen						30.793.727,30	85,71
Australien						316.015,50	0,88
XS0801654558	2,1250 %	Westpac Banking EUR MTN 12/19	EUR	300,0 %	105,339	316.015,50	0,88
Österreich						1.330.678,50	3,71
AT0000A06P24	4,3000 %	Austria Government EUR Bonds 07/17	EUR	1.000,0 %	102,249	1.022.490,00	2,85
XS0973424152	1,6250 %	KA Finanz EUR MTN 13/18	EUR	300,0 %	102,730	308.188,50	0,86
Belgien						2.236.502,00	6,23
BE0000323320	3,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 11/17 S.63	EUR	1.000,0 %	100,991	1.009.910,00	2,81
BE0000329384	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/18 S.69	EUR	1.200,0 %	102,216	1.226.592,00	3,42
Kanada						1.223.936,00	3,40
XS1344742892	0,1000 %	Bank of Montreal EUR Notes 16/19	EUR	400,0 %	100,720	402.880,00	1,12
XS1051305974	1,0000 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 14/19	EUR	400,0 %	102,565	410.260,00	1,14
XS1041750404	1,1250 %	Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	400,0 %	102,699	410.796,00	1,14
Dänemark						506.140,00	1,41
XS1197037515	0,2500 %	Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	500,0 %	101,228	506.140,00	1,41
Frankreich						6.935.916,50	19,32
FR0011711845	1,5000 %	BPCE SFH - Société de Financement de l'Habitat EUR MTN 14/20	EUR	400,0 %	104,737	418.948,00	1,17
FR0010464321	4,3750 %	Cie de Financement Foncier EUR MTN 07/19	EUR	300,0 %	109,568	328.702,50	0,92
FR0011780832	1,1250 %	Cie de Financement Foncier EUR MTN 14/19	EUR	300,0 %	102,746	308.236,50	0,86
XS1268552061	0,2000 %	Dexia Credit Local EUR MTN 15/18	EUR	300,0 %	100,574	301.720,50	0,84
XS1423725172	0,0400 %	Dexia Credit Local EUR MTN 16/19	EUR	400,0 %	100,321	401.284,00	1,12
FR0010517417	4,2500 %	France Government EUR Bonds 07/17	EUR	1.000,0 %	102,713	1.027.125,00	2,86
FR0010604983	4,0000 %	France Government EUR Bonds 08/18	EUR	1.000,0 %	104,769	1.047.685,00	2,92
FR0011394345	1,0000 %	France Government EUR Bonds 13/18	EUR	2.000,0 %	101,707	2.034.140,00	5,66
FR0011212232	3,0000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 12/19	EUR	1.000,0 %	106,808	1.068.075,00	2,97
Deutschland						9.036.126,30	25,14
DE000AAR0140	1,3750 %	Aareal Bank EUR MTN 12/17	EUR	200,0 %	100,370	200.740,00	0,56
DE000BHY1299	1,1250 %	Berlin Hyp EUR Notes 13/18	EUR	200,0 %	101,288	202.575,00	0,56
DE0001104628	0,0000 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2017	EUR	1.000,0 %	100,518	1.005.180,00	2,80
DE0001104636	0,0000 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 16.03.2018	EUR	1.000,0 %	100,734	1.007.340,00	2,80
DE000CZ40JR9	1,0000 %	Commerzbank EUR MTN 13/18	EUR	200,0 %	101,640	203.280,00	0,57
DE000EH094Y1	4,7500 %	Commerzbank EUR Notes 08/18 S.2259	EUR	300,0 %	105,978	317.932,50	0,89
DE000DB5EVA0	3,3750 %	Deutsche Bank EUR MTN 11/18	EUR	400,0 %	103,745	414.980,00	1,16
DE000DHY3566	1,2500 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 12/17	EUR	100,0 %	100,353	100.352,50	0,28
DE000DK80176	1,0000 %	Deutsche Kreditbank EUR Notes 13/18 S.60	EUR	100,0 %	101,104	101.103,50	0,28
DE000A11QA31	0,2500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 14/17	EUR	200,0 %	100,273	200.546,00	0,56
DE000DXA1LK0	4,7500 %	Dexia Kommunalbank Deutschland EUR Notes 08/18 S.1559	EUR	300,0 %	105,655	316.965,00	0,88
DE000HSH4MH4	1,3750 %	HSH Nordbank EUR MTN 13/18	EUR	300,0 %	102,256	306.768,00	0,85
DE000LBOHFM2	3,1250 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 11/17	EUR	200,0 %	100,965	201.930,00	0,56
XS0775280166	2,0000 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 12/19	EUR	300,0 %	104,743	314.229,00	0,87
XS1002933668	0,7500 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 13/17	EUR	300,0 %	100,783	302.349,00	0,84
XS0332675502	4,3750 %	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 07/17	EUR	200,0 %	103,244	206.488,00	0,57
DE000MHB07J9	0,7500 %	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 12/17	EUR	200,0 %	100,509	201.018,00	0,56
DE000MHB11J1	1,1250 %	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 13/18	EUR	200,0 %	102,218	204.436,00	0,57
DE0001040509	4,2500 %	State of Baden-Württemberg EUR Notes 08/18 S.76	EUR	100,0 %	103,586	103.586,00	0,29
DE0001590552	2,5000 %	State of Lower Saxony EUR Notes 11/18 S.213	EUR	100,0 %	104,554	104.554,00	0,29
DE000A1611F9	0,0750 %	State of Lower Saxony EUR Notes 15/18 S.853	EUR	180,0 %	100,676	181.216,80	0,50
DE000NRW0HD5	0,0500 %	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 15/18	EUR	100,0 %	100,819	100.818,50	0,28
DE000NRW0EP6	1,7500 %	State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 12/19 S.1194	EUR	300,0 %	104,542	313.626,00	0,87
DE000NRW2293	1,0000 %	State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 14/19 S.1286	EUR	300,0 %	102,610	307.828,50	0,86
DE000RLP0769	0,0000 %	State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon MTN 16.07.2018	EUR	1.000,0 %	100,587	1.005.870,00	2,80
DE000RLP0884	0,0000 %	State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 23.03.2020	EUR	1.000,0 %	100,823	1.008.225,00	2,81
DE000A058XM4	4,5000 %	State of Saxony-Anhalt EUR Notes 07/17	EUR	100,0 %	102,189	102.189,00	0,28

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Irland							821.292,50	2,29
XS0308936037	4,8750	% AIB Mortgage Bank EUR MTN 07/17	EUR	300,0	% 101,250	303.750,00	0,85	
XS0907907140	2,7500	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR	200,0	% 102,936	205.871,00	0,57	
XS1046173958	1,7500	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 14/19	EUR	300,0	% 103,891	311.671,50	0,87	
Luxemburg							1.105.817,00	3,08
EU000A1G0BR8	0,2500	% European Financial Stability Facility EUR MTN 14/17	EUR	500,0	% 100,430	502.150,00	1,40	
XS1199018398	0,2500	% Nord/LB Covered Finance Bank EUR MTN 15/20	EUR	400,0	% 100,707	402.826,00	1,12	
XS1316421137	0,1250	% Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/18	EUR	200,0	% 100,421	200.841,00	0,56	
Neuseeland							1.024.884,00	2,84
XS0985215184	1,5000	% ASB Finance (London) EUR MTN 13/18	EUR	400,0	% 102,777	411.108,00	1,14	
XS0562630391	3,1250	% BNZ International Funding (London) EUR MTN 10/17	EUR	300,0	% 102,234	306.702,00	0,85	
XS1079993538	0,8750	% Westpac Securities (London) EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 102,358	307.074,00	0,85	
Norwegen							1.452.253,00	4,04
XS0877571884	1,0000	% DNB Boligkreditt EUR MTN 13/18	EUR	300,0	% 101,129	303.387,00	0,84	
XS0851683473	1,2500	% Eika Boligkreditt EUR MTN 12/17	EUR	200,0	% 100,980	201.959,00	0,56	
XS0794570944	2,0000	% Eika Boligkreditt EUR MTN 12/19	EUR	500,0	% 104,931	524.655,00	1,46	
XS0738895373	2,7500	% SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 12/19	EUR	400,0	% 105,563	422.252,00	1,18	
Spanien							421.768,00	1,17
ES0413790355	2,1250	% Banco Popular Español EUR Notes 14/19	EUR	400,0	% 105,442	421.768,00	1,17	
Schweden							419.630,00	1,17
XS0894500981	1,5000	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 104,908	419.630,00	1,17	
Schweiz							516.839,50	1,44
XS0692723553	2,8750	% Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 11/18	EUR	200,0	% 104,870	209.740,00	0,58	
XS1044479373	1,0000	% Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 102,367	307.099,50	0,86	
Niederlande							2.625.596,00	7,31
NL0010661930	0,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 14/17	EUR	1.000,0	% 100,037	1.000.370,00	2,79	
NL0011005137	0,0000	% Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2018	EUR	1.000,0	% 100,745	1.007.450,00	2,80	
XS0977140531	1,7500	% NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	200,0	% 103,044	206.088,00	0,57	
XS1054163347	1,2500	% NIBC Bank EUR MTN 14/19	EUR	400,0	% 102,922	411.688,00	1,15	
Vereinigtes Königreich							620.312,50	1,72
XS0546057570	3,6250	% Santander UK EUR MTN 10/17	EUR	100,0	% 102,027	102.026,50	0,28	
XS0582479522	4,3750	% Santander UK EUR MTN 11/18	EUR	200,0	% 103,829	207.657,00	0,58	
XS0577751141	4,1250	% Royal Bank of Scotland EUR MTN 11/18	EUR	300,0	% 103,543	310.629,00	0,86	
USA							200.020,00	0,56
XS0294901045	4,2500	% BA Covered Bond Issuer EUR MTN 07/17	EUR	200,0	% 100,010	200.020,00	0,56	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							30.793.727,30	85,71
Einlagen bei Kreditinstituten							4.607.175,46	12,83
Täglich fällige Gelder							4.607.175,46	12,83
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.225.337,77	8,98	
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten	EUR			1.381.837,69	3,85	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							4.607.175,46	12,83

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-188.342,50	-0,49
Futuresgeschäfte					-188.342,50	-0,49
Verkaufte Index-Futures					-188.342,50	-0,49
DAX Index Futures 06/17	Ctr	-17	EUR 12.280,500	-100.987,50	-0,27	
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	-95	EUR 3.411,000	-69.350,00	-0,18	
DJ EURO STOXX 600 Index Futures 06/17	Ctr	-30	EUR 408,700	-18.005,00	-0,04	
OTC-gehandelte Derivate					185.050,62	0,50
Devisentermingeschäfte					24.466,28	0,07
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2017	JPY	-38.794.513,00		-1.000,12	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2017	EUR	-8.442.714,62		25.443,67	0,07	
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-9.466,82		22,73	0,00	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Differenzkontrakte				160.584,34	0,43
Gekaufte Differenzkontrakte				136.854,75	0,35
Allianz	STK	2.122,00	172,750	1.061,00	0,00
AMS	STK	17.082,00	54,050	-3.992,04	-0,01
AP Moeller-Maersk -B-	STK	130,00	11.750,000	8.212,81	0,02
Arcadis	STK	15.505,00	14,700	6.512,10	0,02
ArcelorMittal	STK	68.600,00	7,979	12.142,20	0,04
Aryzta	STK	9.580,00	31,640	1.074,64	0,00
ASM International	STK	10.450,00	52,730	7.628,50	0,02
ASOS	STK	4.700,00	61,150	2.282,60	0,01
Atos	STK	1.885,00	115,000	754,00	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	21.800,00	7,210	588,60	0,00
BNP Paribas	STK	10.280,00	61,800	-2.467,20	-0,01
British American Tobacco	STK	6.450,00	53,100	-596,67	0,00
CaixaBank	STK	82.000,00	4,030	4.264,00	0,01
Capgemini	STK	8.300,00	85,680	11.454,00	0,03
Carrefour	STK	11.820,00	21,990	531,90	0,00
Cloetta -B-	STK	55.028,00	35,500	3.456,08	0,01
Commerzbank	STK	23.500,00	8,537	-2.679,00	-0,01
Croda International	STK	9.800,00	35,810	-906,57	0,00
Deutsche Pfandbriefbank	STK	33.000,00	11,640	10.065,00	0,03
Deutsche Wohnen AG	STK	5.400,00	30,550	-2.673,00	-0,01
Dialog Semiconductor	STK	8.741,00	48,150	-3.452,70	-0,01
Drillisch	STK	6.074,00	48,000	-242,96	0,00
Duni	STK	34.241,00	128,250	7.168,46	0,02
Electricite de France	STK	17.500,00	7,850	1.225,00	0,00
Elekta -B-	STK	59.036,00	86,550	8.651,56	0,02
Erste Group Bank	STK	19.130,00	30,695	1.626,05	0,00
Ferrovial	STK	30.291,00	18,700	-2.423,28	-0,01
Genmab	STK	3.646,00	1.413,000	-6.861,12	-0,02
Glanbia	STK	8.500,00	17,770	-2.380,00	-0,01
Hugo Boss	STK	4.915,00	67,340	1.179,60	0,00
INVISIO Communications	STK	12.647,00	65,750	-661,92	0,00
Mediobanca Spa	STK	55.100,00	8,490	3.030,50	0,01
Millicom International Cellular	STK	12.097,00	501,500	633,14	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	STK	1.215,00	183,550	1.275,75	0,00
NKT Holding	STK	14.266,00	510,000	13.423,03	0,04
Nokia	STK	82.936,00	4,994	1.658,72	0,00
Ocado Group	STK	46.500,00	2,400	-699,00	0,00
OCI	STK	22.800,00	18,035	-2.052,00	-0,01
Orange	STK	16.380,00	14,625	409,50	0,00
OSRAM Licht	STK	12.669,00	57,460	5.067,60	0,01
Pandora	STK	5.070,00	765,000	3.066,70	0,01
Partners Group Holding	STK	321,00	544,500	750,17	0,00
Puma	STK	2.786,00	294,750	1.114,40	0,00
Royal Unibrew	STK	15.945,00	288,500	2.786,24	0,01
RWE	STK	8.000,00	15,085	1.240,00	0,00
Ryanair Holdings	STK	24.452,00	14,295	3.545,54	0,01
Shire	STK	13.598,00	47,335	-7.783,30	-0,02
Sligro Food Group	STK	6.000,00	34,940	1.650,00	0,00
SLM Solutions Group	STK	21.754,00	37,385	-4.459,57	-0,01
Smurfit Kappa Group	STK	27.700,00	25,345	20.636,50	0,07
Société Générale	STK	8.570,00	47,070	-1.114,10	0,00
STADA Arzneimittel	STK	14.433,00	56,640	-8.515,47	-0,02
Storebrand	STK	134.143,00	58,200	10.255,35	0,03
Symrise	STK	7.033,00	60,700	5.345,08	0,01
TDC	STK	71.700,00	36,220	963,76	0,00
Telecom Italia (Milano)	STK	297.000,00	0,846	1.039,50	0,00
Telefonica	STK	18.500,00	10,450	555,00	0,00
UniCredit	STK	49.140,00	14,280	-491,40	0,00
United Internet	STK	19.020,00	41,900	-7.608,00	-0,02
Vallourec	STK	130.800,00	6,242	37.670,40	0,10
Volvo -B-	STK	43.200,00	131,700	5.426,43	0,02
Zalando	STK	11.967,00	37,420	-957,36	0,00
Zooplus	STK	2.200,00	137,800	-11.550,00	-0,03
Verkaufte Differenzkontrakte				23.729,59	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Adidas	STK	-1.580,00	177,800	237,00	0,00
Aeroports de Paris	STK	-3.300,00	116,300	-495,00	0,00
Air Liquide	STK	-6.670,00	106,800	1.667,50	0,00
Airbus	STK	-5.500,00	71,640	-110,00	0,00
Alfa Laval	STK	-18.400,00	168,400	-2.311,26	-0,01
Anheuser-Busch InBev	STK	-5.450,00	103,050	-1.090,00	0,00
Barclays	STK	-90.000,00	2,281	-780,53	0,00
Bayer	STK	-4.000,00	106,800	400,00	0,00
Bayerische Motoren Werke	STK	-6.900,00	85,580	-5.313,00	-0,01
Britvic	STK	-22.500,00	6,500	650,44	0,00
Daimler	STK	-6.221,00	69,330	18.849,63	0,05
Deutsche Post	STK	-21.849,00	31,865	-7.756,40	-0,02
Givaudan	STK	-340,00	1.802,000	-4.767,45	-0,01
GlaxoSmithKline	STK	-27.000,00	16,790	-156,11	0,00
Industria de Diseno Textil	STK	-25.800,00	32,550	3.483,00	0,01
Julius Baer Group	STK	-6.850,00	49,910	-1.600,84	0,00
L'Oreal	STK	-4.640,00	179,050	3.480,00	0,01
Luxtottica Group	STK	-6.970,00	51,750	-2.788,00	-0,01
Mediaset Espana Comunicacion	STK	-12.359,00	12,020	-556,15	0,00
Novartis	STK	-3.800,00	75,050	-1.953,72	-0,01
Novozymes -B-	STK	-22.850,00	274,400	307,14	0,00
Pets at Home Group	STK	-16.385,00	1,810	-26,10	0,00
Poste Italiane	STK	-188.979,00	6,240	9.448,95	0,03
Rolls-Royce Holdings	STK	-47.920,00	7,660	-3.878,81	-0,01
Royal Bank of Scotland Group	STK	-377.521,00	2,424	-4.365,40	-0,01
Safran	STK	-9.707,00	70,040	-1.747,26	0,00
Siemens	STK	-3.590,00	127,750	-7.000,50	-0,02
Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	-20.900,00	99,200	-656,32	0,00
Svenska Handelsbanken -A-	STK	-65.710,00	122,100	35.767,13	0,10
Temenos Group	STK	-2.000,00	80,000	-1.121,75	0,00
Verbund	STK	-14.383,00	15,950	-2.876,60	-0,01
Vonovia	STK	-15.800,00	32,715	790,00	0,00
Anlage in Derivaten				-3.291,88	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			519.120,56	1,45
Teilfondsvermögen	EUR			35.916.731,44	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVE/ISIN: LU1366194469	96,34	99,39
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVF/ISIN: LU1366194626	94,64	97,64
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVJ/ISIN: LU1366195433	966,35	993,72
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVK/ISIN: LU1366195607	988,10	1.015,35
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVG/ISIN: LU1366194972	949,51	977,38
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FP9/ISIN: LU1377964736	96,74	99,55
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A PBN/ISIN: LU1459823834	991,26	1.014,45
- Klasse I2 (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2A PJB/ISIN: LU1462192094	195.696,99	201.480,81
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVE/ISIN: LU1366194469	155.210	150.035
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVF/ISIN: LU1366194626	134.814	135.966
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVJ/ISIN: LU1366195433	107	10
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVK/ISIN: LU1366195607	13.572	8.168
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVG/ISIN: LU1366194972	1	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FP9/ISIN: LU1377964736	1.698	866
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A PBN/ISIN: LU1459823834	10	10
- Klasse I2 (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2A PJB/ISIN: LU1462192094	8	8
- Klasse I2 (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2A PJB/ISIN: LU1462192094	5.000	5.006
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		35,9	31,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	25,14
Frankreich	19,32
Niederlande	7,31
Belgien	6,23
Norwegen	4,04
Österreich	3,71
Kanada	3,40
Luxemburg	3,08
Neuseeland	2,84
Irland	2,29
Sonstige Länder	8,35
Sonstige Vermögenswerte	14,29
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	0,00
- Negativer Zinssatz	-7.656,67
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	59.123,31
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	51.466,64
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-1.412,69
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	-152.460,82
Sonstiger Zinsaufwand	-94.080,49
Taxe d'Abonnement	-4.645,67
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-84.997,32
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-337.596,99
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-14.677,71
Nettoertrag/-verlust	-300.808,06
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-889.878,66
- Devisen	7.130,96
- Devisentermingeschäften	-341.480,63
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-11.451,00
- CFD-Geschäften	526.136,94
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-204.465,70
Nettogewinn/-verlust	-1.214.816,15
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-170.520,00
- Devisen	159,18
- Devisentermingeschäften	-136.434,93
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-206.945,67
- CFD-Geschäften	176.630,58
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	-1.551.926,99

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 31.064.420,81)	30.793.727,30	25.613.131,60
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.607.175,46	5.549.389,41
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	323.285,98	237.506,28
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	19.180,31	3.180,09
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	19.236,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	608.485,51	300.092,82
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	6.787,50
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	286.502,20	223.030,01
- Devisentermingeschäften	25.466,40	161.194,98
Gesamtvermögen	36.683.059,16	32.094.312,69
Bankverbindlichkeiten	-254,38	-235,14
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-3.645,72	-3.589,42
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-14.427,00	-1.094,17
- Wertpapiergeschäften	-317.020,62	-314.629,26
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-115.719,52	-96.577,98
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-188.342,50	-24.610,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-125.917,86	-239.076,25
- Devisentermingeschäften	-1.000,12	-293,77
Gesamtverbindlichkeiten	-766.327,72	-680.105,99
Teilfondsvermögen	35.916.731,44	31.414.206,70

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	31.414.206,70	0,00
Mittelzuflüsse	9.847.503,00	31.895.767,85
Mittelrückflüsse	-4.011.259,70	-634.720,58
Ausschüttung	-934,98	0,00
Ertragsausgleich	219.143,41	16.861,76
Betriebsergebnis	-1.551.926,99	136.297,67
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	35.916.731,44	31.414.206,70

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	150.035	0
- ausgegeben	28.702	154.905
- zurückgenommen	-23.527	-4.870
- am Ende des Berichtszeitraums	155.210	150.035

Allianz Discovery Europe Strategy

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						516.236.833,50	96,85
Obligationen						516.236.833,50	96,85
Österreich						12.003.018,00	2,25
AT0000A06P24	4,3000	% Austria Government EUR Bonds 07/17	EUR	1.000,0	% 102,249	1.022.490,00	0,19
XS0673643093	3,0000	% Erste Group Bank EUR MTN 11/18	EUR	5.000,0	% 104,719	5.235.950,00	0,98
XS0973424152	1,6250	% KA Finanz EUR MTN 13/18	EUR	4.400,0	% 102,730	4.520.098,00	0,85
AT000B049390	1,2500	% UniCredit Bank Austria EUR MTN 13/18	EUR	1.200,0	% 102,040	1.224.480,00	0,23
Belgien						30.081.630,00	5,64
BE0002419910	1,2500	% Belfius Bank EUR MTN 12/17	EUR	15.000,0	% 101,059	15.158.850,00	2,84
BE0002459346	1,2500	% Belfius Bank EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 102,792	3.083.760,00	0,58
BE0000327362	3,0000	% Belgium Government EUR Bonds 12/19 S.67	EUR	9.000,0	% 108,830	9.794.700,00	1,84
BE0000329384	1,2500	% Belgium Government EUR Bonds 13/18 S.69	EUR	2.000,0	% 102,216	2.044.320,00	0,38
Kanada						22.896.525,00	4,30
XS1332474912	0,1000	% Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 15/18	EUR	5.000,0	% 100,730	5.036.500,00	0,94
XS1091094448	0,6250	% Toronto-Dominion Bank EUR Notes 14/19	EUR	10.000,0	% 102,086	10.208.600,00	1,92
XS1245943755	0,5000	% Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	7.500,0	% 102,019	7.651.425,00	1,44
Dänemark						2.024.560,00	0,38
XS1197037515	0,2500	% Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 101,228	2.024.560,00	0,38
Frankreich						68.120.339,25	12,79
FR0011459684	1,0000	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 13/18	EUR	10.000,0	% 101,558	10.155.750,00	1,91
FR0010261495	3,5000	% Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 05/17	EUR	2.000,0	% 100,220	2.004.400,00	0,38
XS0986147709	1,6250	% Dexia Credit Local EUR MTN 13/18	EUR	10.000,0	% 102,850	10.285.000,00	1,93
XS1268552061	0,2000	% Dexia Credit Local EUR MTN 15/18	EUR	7.850,0	% 100,574	7.895.019,75	1,48
XS1423725172	0,0400	% Dexia Credit Local EUR MTN 16/19	EUR	5.950,0	% 100,321	5.969.099,50	1,12
FR0011708080	1,0000	% France Government EUR Bonds 14/19	EUR	1.000,0	% 103,032	1.030.320,00	0,19
XS1310192114	0,0500	% SNCF Réseau EUR MTN 15/18	EUR	20.000,0	% 100,500	20.100.000,00	3,78
FR0011212232	3,0000	% Unedic Asseo EUR MTN 12/19	EUR	10.000,0	% 106,808	10.680.750,00	2,00
Deutschland						126.782.564,50	23,79
DE000AAR0165	1,0000	% Aareal Bank EUR MTN 13/18	EUR	6.000,0	% 101,647	6.098.820,00	1,14
DE000CZ439A8	1,5000	% Commerzbank EUR MTN 13/18	EUR	16.200,0	% 101,554	16.451.667,00	3,10
DE000A11QA31	0,2500	% Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 14/17	EUR	1.750,0	% 100,273	1.754.777,50	0,33
DE000A12T5L0	0,0500	% FMS Wertmanagement EUR MTN 14/17	EUR	10.000,0	% 100,309	10.030.850,00	1,88
DE000A12T523	0,0000	% FMS Wertmanagement EUR Zero-Coupon MTN 26.02.2019	EUR	20.000,0	% 100,936	20.187.200,00	3,79
DE000A1KRJD4	2,0000	% ING-DiBa EUR MTN 12/19	EUR	10.000,0	% 104,458	10.445.800,00	1,96
DE000A13SMR9	0,2500	% Land Thüringen EUR Notes 14/19	EUR	10.000,0	% 101,514	10.151.350,00	1,90
XS0332675502	4,3750	% Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 07/17	EUR	4.000,0	% 103,244	4.129.760,00	0,77
XS0804749462	1,6250	% Norddeutsche Landesbank Girozentrale EUR MTN 12/17	EUR	7.000,0	% 100,551	7.038.570,00	1,32
XS1033923142	1,1250	% Norddeutsche Landesbank Girozentrale EUR MTN 14/19	EUR	4.000,0	% 102,183	4.087.320,00	0,77
DE000NRW0HM6	0,0000	% State of North Rhine-Westphalia EUR Zero-Coupon Notes 15/20 S.1381	EUR	10.000,0	% 101,954	10.195.400,00	1,91
DE000RLP0785	0,0000	% State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 16.09.2019	EUR	16.000,0	% 100,805	16.128.800,00	3,03
DE000RLP0884	0,0000	% State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 23.03.2020	EUR	10.000,0	% 100,823	10.082.250,00	1,89
Irland						68.297.317,00	12,81
XS0308936037	4,8750	% AIB Mortgage Bank EUR MTN 07/17	EUR	10.000,0	% 101,250	10.125.000,00	1,90
XS0969616779	3,1250	% AIB Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR	9.900,0	% 104,878	10.382.922,00	1,95
XS0993264331	1,8750	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 13/17	EUR	15.000,0	% 100,240	15.036.000,00	2,82
XS0907907140	2,7500	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR	13.000,0	% 102,936	13.381.615,00	2,51
IE00B28HXX02	4,5000	% Ireland Government EUR Bonds 07/18	EUR	18.000,0	% 107,621	19.371.780,00	3,63
Luxemburg						32.136.365,00	6,03
EU000A1G0BR8	0,2500	% European Financial Stability Facility EUR MTN 14/17	EUR	19.000,0	% 100,430	19.081.700,00	3,58
XS1316421137	0,1250	% NORDB Via LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/18	EUR	13.000,0	% 100,421	13.054.665,00	2,45
Neuseeland						23.492.760,00	4,40
XS0973586059	1,5000	% ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 13/18	EUR	7.000,0	% 102,716	7.190.120,00	1,35
XS0800714429	1,8750	% ASB Finance (London) EUR MTN 12/17	EUR	5.000,0	% 100,595	5.029.750,00	0,94
XS0985215184	1,5000	% ASB Finance (London) EUR MTN 13/18	EUR	5.000,0	% 102,777	5.138.850,00	0,96

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0562630391	3,1250 % BNZ International Funding EUR MTN 10/17	EUR	6.000,0	% 102,234	6.134.040,00	1,15
Norwegen					40.614.639,75	7,61
XS0992304369	1,1250 % DNB Boligkredit EUR MTN 13/18	EUR	10.000,0	% 102,330	10.233.000,00	1,92
XS0820929437	1,2500 % SpareBank 1 Boligkredit EUR MTN 12/18	EUR	2.125,0	% 101,495	2.156.768,75	0,40
XS1320110791	0,1250 % SpareBank 1 Boligkredit EUR Notes 15/18	EUR	7.800,0	% 100,695	7.854.171,00	1,47
XS1015552836	1,2500 % Sparebanken Vest Boligkredit EUR MTN 14/19	EUR	10.000,0	% 102,728	10.272.750,00	1,93
XS0851683473	1,2500 % Eika Boligkredit EUR MTN 12/17	EUR	10.000,0	% 100,980	10.097.950,00	1,89
Polen					3.095.925,00	0,58
XS0874841066	1,6250 % Poland Government International EUR MTN 13/19	EUR	3.000,0	% 103,198	3.095.925,00	0,58
Supranational					41.094.355,00	7,71
XS1350662737	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 15.01.2019	EUR	15.000,0	% 100,933	15.139.950,00	2,84
EU000A1U9886	0,0500 % European Stability Mechanism EUR Notes 15/18	EUR	20.000,0	% 100,926	20.185.200,00	3,79
EU000A1U9845	0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon MTN 17.10.2017	EUR	5.750,0	% 100,334	5.769.205,00	1,08
Niederlande					9.193.520,00	1,73
XS0822050125	2,1250 % de Volksbank EUR MTN 12/17	EUR	4.000,0	% 101,033	4.041.320,00	0,76
XS0977140531	1,7500 % NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	5.000,0	% 103,044	5.152.200,00	0,97
Vereinigtes Königreich					21.401.815,00	4,02
XS0519671787	4,0000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/18	EUR	10.000,0	% 105,298	10.529.800,00	1,98
XS0577751141	4,1250 % Royal Bank of Scotland EUR MTN 11/18	EUR	10.500,0	% 103,543	10.872.015,00	2,04
USA					15.001.500,00	2,81
XS0294901045	4,2500 % BA Covered Bond Issuer EUR MTN 07/17	EUR	15.000,0	% 100,010	15.001.500,00	2,81
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					516.236.833,50	96,85
Einlagen bei Kreditinstituten					12.821.904,37	2,40
Täglich fällige Gelder					12.821.904,37	2,40
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.826.647,19	0,34
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			10.995.257,18	2,06
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					12.821.904,37	2,40

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					2.128.507,74	0,41
Devisentermingeschäfte					-95.644,87	-0,01
	Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2017	CHF	-5.559.137,05	-8.607,10	0,00	
	Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-19.670.132,23	-76.946,01	-0,01	
	Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2017	EUR	-1.224.042,89	-10.091,76	0,00	
Differenzkontrakte					2.224.152,61	0,42
Gekaufte Differenzkontrakte					2.240.623,14	0,42
Akzo Nobel	STK	58.000,00	77,330	24.360,00	0,01	
Allianz	STK	29.207,00	172,750	14.603,50	0,00	
Ams	STK	243.658,00	54,050	-56.942,54	-0,01	
AP Moller - Maersk -A-	STK	1.757,00	11.750,000	110.999,25	0,02	
Arcadis	STK	344.733,00	14,700	144.787,86	0,04	
ArcelorMittal	STK	1.230.929,00	7,979	217.874,43	0,05	
Aryzta	STK	145.178,00	31,640	16.285,39	0,00	
ASM International	STK	139.725,00	52,730	101.999,25	0,02	
ASOS	STK	106.436,00	61,150	51.691,74	0,01	
Atos SE	STK	33.000,00	115,000	13.200,00	0,00	
Auto Trader Group	STK	654.586,00	3,890	-4.541,53	0,00	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	501.429,00	7,210	13.538,58	0,00	
Banco BPM	STK	1.419.828,00	2,720	34.075,87	0,01	
BNP Paribas	STK	190.383,00	61,800	-45.691,92	-0,01	
BUWOG	STK	50.000,00	23,210	-1.590,93	0,00	
CaixaBank	STK	1.277.679,00	4,030	66.439,31	0,01	
Capgemini	STK	123.111,00	85,680	169.893,18	0,03	
Carrefour	STK	218.893,00	21,990	9.850,18	0,00	
Cloetta -B-	STK	1.008.707,00	35,500	63.352,77	0,01	
Commerzbank	STK	455.000,00	8,537	-51.870,00	-0,01	
Croda International	STK	276.845,00	35,810	-25.610,02	0,00	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Deutsche Wohnen	STK	88.000,00	30,550	-43.560,00	-0,01
Dialog Semiconductor	STK	202.119,00	48,150	-79.837,01	-0,01
Drillisch	STK	81.128,00	48,000	-3.245,12	0,00
Duni	STK	584.170,00	128,250	122.297,78	0,02
Electricite de France	STK	436.000,00	7,850	24.234,22	0,00
Elekta -B-	STK	974.869,00	86,550	142.864,27	0,03
Erste Group Bank	STK	192.800,00	30,695	16.388,00	0,00
GAM Holding	STK	15.830,00	12,400	5.919,12	0,00
Genmab	STK	60.625,00	1.413,000	-114.085,44	-0,02
Glanbia	STK	132.600,00	17,770	-37.128,00	-0,01
Hugo Boss	STK	81.500,00	67,340	19.560,00	0,00
INVISIO Communications	STK	592.366,00	65,750	-31.003,41	-0,01
Johnson Matthey	STK	50.000,00	30,560	19.657,68	0,00
Kering	STK	14.999,00	241,300	29.248,05	0,01
Mediobanca SpA	STK	1.023.566,00	8,490	56.296,13	0,01
Millicom International Cellular (SDR)	STK	151.445,00	501,500	7.926,37	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	STK	29.400,00	183,550	30.870,00	0,01
NKT Holding	STK	217.618,00	510,000	204.759,13	0,05
Nokia	STK	1.331.425,00	4,994	26.628,50	0,00
Ocado Group	STK	875.373,00	2,400	-13.158,91	0,00
OCI	STK	328.200,00	18,035	-29.538,00	-0,01
Orange	STK	246.607,00	14,625	6.165,18	0,00
OSRAM Licht	STK	211.664,00	57,460	84.665,60	0,02
Petroleum Geo-Services	STK	700.000,00	22,800	1.675,04	0,00
Puma	STK	62.550,00	294,750	24.824,40	0,00
Rio Tinto	STK	72.321,00	32,900	26.342,57	0,00
Royal Unibrew	STK	197.980,00	288,500	34.595,14	0,01
RWE	STK	130.000,00	15,085	20.150,00	0,00
Ryanair Holdings	STK	868.907,00	14,295	125.991,52	0,02
Senior	STK	698.276,00	2,050	9.689,28	0,00
Shire	STK	166.285,00	47,335	-95.179,10	-0,02
Sligro Food Group	STK	77.200,00	34,940	21.230,00	0,00
SLM Solutions Group	STK	393.233,00	37,385	-80.612,76	-0,02
Smurfit Kappa Group	STK	415.141,00	25,345	309.280,05	0,07
Societe Generale	STK	120.170,00	47,070	-15.622,10	0,00
STADA Arzneimittel	STK	310.956,00	56,640	-183.464,04	-0,03
Storebrand	STK	1.578.168,00	58,200	120.652,31	0,02
Symrise	STK	267.031,00	60,700	202.943,56	0,04
TDC	STK	969.440,00	36,220	13.030,81	0,00
Telecom Italia	STK	6.232.270,00	0,846	21.812,95	0,00
Telefonica	STK	361.607,00	10,450	10.848,21	0,00
TomTom	STK	1.071.160,00	8,980	119.969,92	0,02
UniCredit	STK	725.959,00	14,280	-7.259,59	0,00
United Internet	STK	128.949,00	41,900	-51.579,60	-0,01
Vallourec	STK	2.023.470,00	6,242	582.759,36	0,11
Volvo -B-	STK	601.582,00	131,700	75.565,82	0,01
Zalando	STK	321.864,00	37,420	-25.749,12	0,00
Zooplus	STK	63.600,00	137,800	-333.900,00	-0,06
Verkaufte Differenzkontrakte				-16.470,53	0,00
Adidas	STK	-48.800,00	177,800	7.320,00	0,00
Aeroports de Paris	STK	-89.597,00	116,300	-13.439,55	0,00
Air Liquide	STK	-84.097,00	106,800	21.024,25	0,00
Airbus	STK	-77.600,00	71,640	-1.552,00	0,00
Alfa Laval	STK	-317.000,00	168,400	-39.818,95	-0,01
Anheuser-Busch InBev	STK	-106.500,00	103,050	-21.300,00	0,00
ASML Holding	STK	-13.000,00	124,050	-5.850,00	0,00
Axel Springer	STK	-85.000,00	51,500	-4.250,00	0,00
Barclays	STK	-2.050.000,00	2,281	-17.778,64	0,00
BASF	STK	-83.000,00	93,000	-74.700,00	-0,01
Bayer	STK	-76.616,00	106,800	7.661,60	0,00
Bayerische Motoren Werke	STK	-118.100,00	85,580	-90.937,00	-0,02
Britvic	STK	-581.308,00	6,500	16.804,66	0,00
Bureau Veritas	STK	-248.767,00	19,100	-70.898,59	-0,01
Centrica	STK	-2.630.000,00	2,176	51.699,70	0,01
Chr Hansen Holding	STK	-169.671,00	438,600	20.525,82	0,00
Daimler	STK	-64.700,00	69,330	196.041,00	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Dassault Systemes	STK	-18.000,00	80,860	-20.160,00	0,00
Deutsche Lufthansa	STK	-300.000,00	15,065	-39.000,00	-0,01
Deutsche Post	STK	-467.906,00	31,865	-166.106,63	-0,03
Eni	STK	-307.000,00	15,320	-61.400,00	-0,01
Evonik Industries	STK	-151.573,00	30,635	-52.292,69	-0,01
Faurecia	STK	-70.000,00	44,335	-54.950,00	-0,01
Fresenius	STK	-141.414,00	74,600	-1.414,14	0,00
Givaudan	STK	-6.510,00	1.802,000	-91.282,69	-0,02
GlaxoSmithKline	STK	-451.333,00	16,790	-2.609,45	0,00
Henkel Vorzug	STK	-103.766,00	119,750	-5.188,30	0,00
Hennes & Mauritz -B-	STK	-489.660,00	227,700	486.931,15	0,09
Industria de Diseno Textil	STK	-381.870,00	32,550	51.552,45	0,01
Jeronimo Martins	STK	-250.000,00	16,480	-52.305,54	-0,01
Julius Baer Group	STK	-92.650,00	49,910	-21.652,18	0,00
Koninklijke Philips	STK	-283.146,00	30,000	-60.876,39	-0,01
LafargeHolcim	STK	-77.000,00	59,000	-100.770,85	-0,02
L'Oreal	STK	-78.312,00	179,050	58.734,00	0,01
Luxottica Group	STK	-128.511,00	51,750	-51.404,40	-0,01
Mediaset Espana Comunicacion	STK	-197.741,00	12,020	-8.898,34	0,00
Merck KGaA	STK	-35.000,00	105,900	-57.750,00	-0,01
Nestle	STK	-119.300,00	77,300	33.456,30	0,01
Novartis	STK	-101.500,00	75,050	-52.184,91	-0,01
Novozymes -B-	STK	-495.605,00	274,400	6.661,72	0,00
Pets at Home Group	STK	-610.613,00	1,810	-367,31	0,00
Poste Italiane	STK	-2.821.830,00	6,240	141.091,50	0,03
Rolls-Royce Holdings	STK	-940.879,00	7,660	-76.157,93	-0,01
Royal Bank of Scotland Group	STK	-6.529.374,00	2,424	-75.501,38	-0,01
Safran	STK	-165.663,00	70,040	-29.819,34	-0,01
Siemens	STK	-46.000,00	127,750	-89.700,00	-0,02
SimCorp	STK	-50.000,00	416,000	3.360,40	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	-320.000,00	99,200	-10.048,95	0,00
Sodexo	STK	-18.625,00	109,100	-29.800,00	-0,01
Software	STK	-147.310,00	36,860	-47.139,20	-0,01
Sonova Holding	STK	-19.890,00	136,400	-16.733,76	0,00
Svenska Handelsbanken -A-	STK	-1.064.723,00	122,100	579.547,85	0,11
Temenos Group	STK	-47.600,00	80,000	-26.697,73	-0,01
Verbund	STK	-144.421,00	15,950	-28.884,20	-0,01
Vonovia	STK	-418.847,00	32,715	20.942,35	0,00
Wolters Kluwer	STK	-196.752,00	38,620	-48.204,24	-0,01
Anlage in Derivaten				2.128.507,74	0,41
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.788.668,22	0,34
Teilfondsvermögen	EUR			532.975.913,83	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1X F1N/ISIN: LU1048421868	100,47	101,99	106,63
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 83F/ISIN: LU0384022694	114,68	116,59	121,72
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVG/ISIN: LU1158111267	102,19	103,77	108,45
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 835/ISIN: LU0384030010	1.167,92	1.193,61	1.243,21
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XR/ISIN: LU1304666305	945,57	957,22	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 84H/ISIN: LU0384033972	1.100,10	1.124,42	1.172,57
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 N35/ISIN: LU1192664834	101,06	103,25	107,67
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUK/ISIN: LU1173935856	102,59	103,88	107,71
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J GB9/ISIN: LU0896827978	1.043,22	1.064,00	1.118,10
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A14 1XS/ISIN: LU1304666214	938,39	954,55	--
- Klasse IT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A11 2MP/ISIN: LU1061992050	10.408,46	10.555,69	10.959,62
Aktienumlauf in Stück	2.097.148	3.292.574	1.759.340
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1X F1N/ISIN: LU1048421868	151.828	241.870	187.591
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 83F/ISIN: LU0384022694	1.188.329	1.786.993	853.825
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVG/ISIN: LU1158111267	454.544	785.953	431.922
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 835/ISIN: LU0384030010	187.145	281.725	160.715
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XR/ISIN: LU1304666305	9.157	30.648	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 84H/ISIN: LU0384033972	9.192	22.050	5.575
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 N35/ISIN: LU1192664834	700	1.180	3.798
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUK/ISIN: LU1173935856	1.874	22.469	415
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J GB9/ISIN: LU0896827978	93.130	118.334	115.325
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A14 1XS/ISIN: LU1304666214	135	225	--
- Klasse IT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A11 2MP/ISIN: LU1061992050	1.115	1.128	174
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	533,0	832,7	505,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	23,79
Irland	12,81
Frankreich	12,79
Supranational	7,71
Norwegen	7,61
Luxemburg	6,03
Belgien	5,64
Neuseeland	4,40
Kanada	4,30
Vereinigtes Königreich	4,02
USA	2,81
Österreich	2,25
Sonstige Länder	2,69
Sonstige Vermögenswerte	3,15
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	2.126.474,23	0,00
- Bankguthaben	0,00	22,84
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	1.709,73
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-51.606,20	0,00
Dividenden	0,00	20.920,20
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	1.404.332,77	1.937.278,16
Sonstige Erträge	0,00	487.295,76
Summe der Erträge	3.479.200,80	2.447.226,69
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-81,53	-208.249,77
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	-4.440.974,28	-5.088.145,23
Sonstiger Zinsaufwand	-4.692.535,76	-630.959,22
Taxe d'Abonnement	-76.298,37	-161.877,05
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	-611.043,05
Pauschalvergütung	-5.495.855,25	-8.192.724,21
Sonstige Kosten	0,00	-320.058,93
Summe der Aufwendungen	-14.705.745,19	-15.213.057,46
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	2.001.905,16	-2.137.221,28
Nettoertrag/-verlust	-9.224.639,23	-14.903.052,05
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	330.970,94	472.903,33
- Devisentermingeschäften	316.707,82	-27.735,57
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-253.427,87	200.464,34
- CFD-Geschäften	-5.474.545,64	-8.677.449,38
- Swapgeschäften	0,00	-10.901.793,18
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	5.011.376,49	9.370.270,39
Nettogewinn/-verlust	-9.293.557,49	-24.466.392,12
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	8.425,42	34.368,08
- Devisentermingeschäften	-119.161,79	-200.381,20
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.194.705,63	1.905.742,75
- CFD-Geschäften	3.181.185,82	-1.051.555,70
- Swapgeschäften	0,00	-131.573,38
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-7.417.813,67	-23.909.791,57

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 514.830.516,38)	516.236.833,50	798.768.684,25
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	12.821.904,37	32.420.225,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	3.886.991,64	6.850.089,63
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	205.557,17	220.075,59
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	9.539.733,71	11.181.816,08
Sonstige Forderungen	165,05	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	5.275.147,03	6.574.143,27
- Devisentermingeschäften	0,00	42.516,35
Gesamtvermögen	547.966.332,47	856.057.551,11
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-78.926,83	-116.814,14
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.016.987,93	-3.005.724,36
- Wertpapiergeschäften	-8.887.643,73	-10.711.242,19
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.860.220,86	-1.971.247,79
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-3.050.994,42	-7.531.176,48
- Devisentermingeschäften	-95.644,87	-18.999,43
Gesamtverbindlichkeiten	-14.990.418,64	-23.355.204,39
Teilfondsvermögen	532.975.913,83	832.702.346,72

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	832.702.346,72	505.010.332,71
Mittelzuflüsse	448.264,16	1.057.375.657,61
Mittelrückflüsse	-282.944.278,44	-672.143.849,23
Ausschüttung	-2.799.323,29	-1.258.226,77
Ertragsausgleich	-7.013.281,65	-21.018.878,28
Betriebsergebnis	-7.417.813,67	-35.262.689,32
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	532.975.913,83	832.702.346,72

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.292.574	1.759.340
- ausgegeben	392	4.992.240
- zurückgenommen	-1.195.817	-3.459.006
- am Ende des Berichtszeitraums	2.097.149	3.292.574

Allianz Discovery Germany Strategy

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					244.498.823,85	82,49
Obligationen					244.498.823,85	82,49
Australien					5.120.500,00	1,73
XS0968449057	1,3750 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 13/18	EUR	5.000,0	% 102,410	5.120.500,00	1,73
Österreich					3.698.262,00	1,25
XS0973424152	1,6250 % KA Finanz EUR MTN 13/18	EUR	3.600,0	% 102,730	3.698.262,00	1,25
Belgien					5.052.950,00	1,70
BE0002419910	1,2500 % Belfius Bank EUR MTN 12/17	EUR	5.000,0	% 101,059	5.052.950,00	1,70
Kanada					8.529.120,00	2,88
XS1332474912	0,1000 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 15/18	EUR	3.400,0	% 100,730	3.424.820,00	1,16
XS1091094448	0,6250 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 14/19	EUR	5.000,0	% 102,086	5.104.300,00	1,72
Dänemark					1.012.280,00	0,34
XS1197037515	0,2500 % Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	1.000,0	% 101,228	1.012.280,00	0,34
Frankreich					47.672.108,25	16,08
FR0011576479	0,0000 % Caisse des Dépôts et Consignations EUR FLR-MTN 13/18	EUR	5.000,0	% 100,253	5.012.625,00	1,69
XS1085171152	0,3750 % Dexia Crédit Local EUR MTN 14/17	EUR	5.000,0	% 100,213	5.010.650,00	1,69
XS1268552061	0,2000 % Dexia Crédit Local EUR MTN 15/18	EUR	3.950,0	% 100,574	3.972.653,25	1,34
XS1423725172	0,0400 % Dexia Crédit Local EUR MTN 16/19	EUR	3.000,0	% 100,321	3.009.630,00	1,02
FR0010415331	3,7500 % France Government EUR Bonds 07/17	EUR	5.000,0	% 100,267	5.013.350,00	1,69
FR0012634558	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2018	EUR	5.000,0	% 100,459	5.022.950,00	1,69
XS1310192114	0,0500 % SNCF Reseau EUR MTN 15/18	EUR	9.900,0	% 100,500	9.949.500,00	3,36
FR0011212232	3,0000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 12/19	EUR	10.000,0	% 106,808	10.680.750,00	3,60
Deutschland					73.851.311,10	24,92
DE000AAR0165	1,0000 % Aareal Bank EUR MTN 13/18	EUR	3.000,0	% 101,647	3.049.410,00	1,03
DE000CZ439A8	1,5000 % Commerzbank EUR MTN 13/18	EUR	8.600,0	% 101,554	8.733.601,00	2,95
DE000DHY4408	0,3000 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 14/18	EUR	5.000,0	% 100,890	5.044.500,00	1,70
DE000A11QA31	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 14/17	EUR	950,0	% 100,273	952.593,50	0,32
DE000A12T523	0,0000 % FMS Wertmanagement EUR Zero-Coupon MTN 26.02.2019	EUR	12.000,0	% 100,936	12.112.320,00	4,09
DE000HSH4MH4	1,3750 % HSH Nordbank EUR MTN 13/18	EUR	1.635,0	% 102,256	1.671.885,60	0,56
DE000A168Y14	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 07.12.2018	EUR	8.000,0	% 101,082	8.086.560,00	2,73
DE000A13SMR9	0,2500 % Land Thuringen EUR Notes 14/19	EUR	10.000,0	% 101,514	10.151.350,00	3,42
XS0332675502	4,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 07/17	EUR	2.000,0	% 103,244	2.064.880,00	0,70
XS0804749462	1,6250 % Norddeutsche Landesbank Girozentrale EUR MTN 12/17	EUR	5.000,0	% 100,551	5.027.550,00	1,70
XS1033923142	1,1250 % Norddeutsche Landesbank Girozentrale EUR MTN 14/19	EUR	3.700,0	% 102,183	3.780.771,00	1,28
DE000NRW0HM6	0,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR FLR-Notes 15/20 S.1381	EUR	5.000,0	% 101,954	5.097.700,00	1,72
DE000RLP0264	0,0000 % State of Rhineland-Palatinate EUR FLR-Notes 12/20	EUR	2.000,0	% 101,442	2.028.840,00	0,68
DE000RLP0884	0,0000 % State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 23.03.2020	EUR	6.000,0	% 100,823	6.049.350,00	2,04
Irland					25.147.070,00	8,48
XS0308936037	4,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 07/17	EUR	5.000,0	% 101,250	5.062.500,00	1,71
XS0969616779	3,1250 % AIB Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR	3.000,0	% 104,878	3.146.340,00	1,06
XS0907907140	2,7500 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR	6.000,0	% 102,936	6.176.130,00	2,08
IE00B28HXX02	4,5000 % Ireland Government EUR Bonds 07/18	EUR	10.000,0	% 107,621	10.762.100,00	3,63
Luxemburg					10.042.525,00	3,38
EU000A1G0BR8	0,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/17	EUR	5.000,0	% 100,430	5.021.500,00	1,69
XS1316421137	0,1250 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,421	5.021.025,00	1,69
Neuseeland					10.165.550,00	3,43
XS0973586059	1,5000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 13/18	EUR	5.000,0	% 102,716	5.135.800,00	1,73
XS0800714429	1,8750 % ASB Finance (London) EUR MTN 12/17	EUR	5.000,0	% 100,595	5.029.750,00	1,70
Norwegen					10.946.407,50	3,69
XS0820929437	1,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 12/18	EUR	850,0	% 101,495	862.707,50	0,29
XS1320110791	0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR Notes 15/18	EUR	5.000,0	% 100,695	5.034.725,00	1,70
XS0851683473	1,2500 % Eika Boligkreditt EUR MTN 12/17	EUR	5.000,0	% 100,980	5.048.975,00	1,70

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Spanien								
ES0413900327	2,8750	% Banco Santander EUR Notes 13/18	EUR	5.000,0	% 102,649	5.132.425,00	1,73	
Supranational								
XS1350662737	0,0000	% European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 15.01.2019	EUR	10.000,0	% 100,933	10.093.300,00	3,41	
EU000A1U9886	0,0500	% European Stability Mechanism EUR Notes 15/18	EUR	10.000,0	% 100,926	10.092.600,00	3,41	
EU000A1U9845	0,0000	% European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon MTN 17.10.2017	EUR	5.750,0	% 100,334	5.769.205,00	1,95	
Niederlande								
XS0822050125	2,1250	% de Volksbank EUR MTN 12/17	EUR	3.000,0	% 101,033	3.030.990,00	1,02	
Vereinigtes Königreich								
XS0577751141	4,1250	% Royal Bank of Scotland EUR MTN 11/18	EUR	4.000,0	% 103,543	4.141.720,00	1,40	
USA								
XS0294901045	4,2500	% BA Covered Bond Issuer EUR MTN 07/17	EUR	5.000,0	% 100,010	5.000.500,00	1,69	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						244.498.823,85	82,49	
Einlagen bei Kreditinstituten						48.499.790,58	16,36	
Täglich fällige Gelder						48.499.790,58	16,36	
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch						EUR	48.499.790,58	16,36
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						48.499.790,58	16,36	
OTC-gehandelte Derivate						0,00	0,00	
Swapgeschäfte						0,00	0,00	
Total Return Swaps						0,00	0,00	
US0003071083	Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives basket - pays EONIA + 50 bps p.a, -10,10,2016		EUR	315.513.745,4		0,00	0,00	
Anlage in Derivaten						0,00	0,00	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						3.401.977,09	1,15	
Teilfondsvermögen						296.400.591,52	100,00	

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J B14/ISIN: LU0639173979	107,94	108,27	110,15
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J B15/ISIN: LU0639174274	1.255,60	1.273,40	1.289,60
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XQ/ISIN: LU1304666487	--	1.002,27	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X BZB/ISIN: LU1015032755	1.086,89	1.086,97	1.098,73
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J B14/ISIN: LU0639173979	342.198	439.993	225.103
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J B15/ISIN: LU0639174274	112.494	168.264	43.474
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XQ/ISIN: LU1304666487	205.055	220.643	141.927
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X BZB/ISIN: LU1015032755	--	1	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X BZB/ISIN: LU1015032755	24.649	51.086	39.702
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	296,4	355,3	231,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	24,92
Frankreich	16,08
Supranational	8,77
Irland	8,48
Norwegen	3,69
Neuseeland	3,43
Luxemburg	3,38
Kanada	2,88
Sonstige Länder	10,86
Sonstige Vermögenswerte	17,51
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 243.685.415,72)	244.498.823,85	350.571.912,04
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	48.499.790,58	2.391.016,68
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.639.752,97	2.301.546,86
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	580.020.185,21	416.699,12
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	874.658.552,61	355.681.174,70
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-577.987.681,40	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-270.279,69	-424.603,76
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-578.257.961,09	-424.603,76
Teilfondsvermögen	296.400.591,52	355.256.570,94

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	355.256.570,94	231.439.530,89
Mittelzuflüsse	58.587.485,59	212.951.024,85
Mittelrückflüsse	-110.852.189,41	-83.083.846,43
Ausschüttung	-3.359.238,30	-629.289,00
Ertragsausgleich	-2.452.179,52	-3.192.575,09
Betriebsergebnis	-779.857,78	-2.228.274,28
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	296.400.591,52	355.256.570,94

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	439.442	225.103
- ausgegeben	52.339	334.429
- zurückgenommen	-149.583	-120.090
- am Ende des Berichtszeitraums	342.198	439.442

Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						299.251.765,50	86,71
Obligationen						299.251.765,50	86,71
Bermudas						13.027.760,00	3,78
USG37767AA13	7,0000	% GCX USD Notes 14/19	USD	8.000,0	% 102,477	8.198.160,00	2,38
USG6542TAE13	6,7500	% Noble Group USD Notes 09/20	USD	5.000,0	% 96,592	4.829.600,00	1,40
Britische Jungferninseln						49.207.137,50	14,25
XS1519630484	8,7500	% Baoxin Auto Finance I USD FLR-Notes 16/undefined	USD	10.000,0	% 105,041	10.504.100,00	3,03
XS1331758737	6,9000	% Blue Sky Fliers USD Notes 16/19	USD	4.500,0	% 102,579	4.616.032,50	1,34
XS1524892939	6,2500	% China Energy Reserve and Chemicals Group International Holding USD Notes 16/19	USD	5.000,0	% 101,044	5.052.200,00	1,46
XS1269824964	9,6250	% Oceanwide Holdings International USD Notes 15/20	USD	6.500,0	% 109,851	7.140.315,00	2,07
XS1567389728	7,9500	% RKP Overseas Finance USD Notes 17/undefined	USD	10.000,0	% 103,856	10.385.600,00	3,01
USG85381AA26	8,5000	% Studio City Finance USD Notes 12/20	USD	10.000,0	% 104,737	10.473.650,00	3,04
XS1432550694	6,9500	% Zhongrong International USD Notes 16/19	USD	1.000,0	% 103,524	1.035.240,00	0,30
Kaimaninseln						47.731.990,00	13,83
XS0872777122	8,2500	% Agile Group Holdings USD FLR-Notes 13/undefined	USD	10.000,0	% 103,813	10.381.250,00	3,01
XS0879582301	8,0000	% Central China Real Estate USD Notes 13/20	USD	2.000,0	% 104,159	2.083.180,00	0,60
XS1219965297	8,7500	% Central China Real Estate USD Notes 15/21	USD	2.000,0	% 109,760	2.195.200,00	0,64
XS1512966372	6,7500	% Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	4.500,0	% 104,098	4.684.387,50	1,36
XS1344520561	8,0000	% China Evergrande Group USD Notes 16/19	USD	4.000,0	% 104,013	4.160.500,00	1,21
USG3958RAB53	4,6250	% Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	10.000,0	% 92,232	9.223.200,00	2,66
XS1332095659	13,7500	% Hydoo International Holding USD Notes 15/18	USD	1.700,0	% 105,688	1.796.687,50	0,52
XS1494003624	6,8750	% Modern Land China USD Notes 16/19	USD	4.000,0	% 101,152	4.046.080,00	1,17
XS1489814779	4,8750	% Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 16/21	USD	7.000,0	% 96,501	6.755.035,00	1,96
XS1248231299	7,3750	% VLL International USD MTN 15/22	USD	2.200,0	% 109,385	2.406.470,00	0,70
China						56.160.656,00	16,27
XS1580430681	7,0000	% China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	5.000,0	% 102,643	5.132.125,00	1,49
XS1580431143	8,2500	% China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	9.000,0	% 104,068	9.366.075,00	2,71
XS1498418224	7,3750	% Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	10.000,0	% 102,169	10.216.900,00	2,96
XS1526054637	7,2500	% Reward International Investment USD Notes 17/20	USD	6.200,0	% 101,863	6.315.506,00	1,83
XS1580443072	6,6250	% Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	8.000,0	% 100,266	8.021.280,00	2,32
XS1581385900	7,8750	% Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group USD Notes 17/20	USD	9.000,0	% 99,798	8.981.820,00	2,60
XS1560668425	6,0000	% Xinhui BVI Holding USD Notes 17/20	USD	6.000,0	% 101,066	6.063.930,00	1,76
XS1555300497	6,0000	% Yuzhou Properties USD Notes 17/22	USD	2.000,0	% 103,151	2.063.020,00	0,60
Hongkong						34.043.067,50	9,87
XS1565411250	7,9500	% China Singyes Solar Technologies Holdings USD Notes 17/19	USD	3.500,0	% 102,691	3.594.167,50	1,04
XS1488049740	6,7500	% China South City Holdings USD Notes 16/21	USD	11.000,0	% 100,375	11.041.250,00	3,20
XS1572352653	6,3750	% Grand China Air USD MTN 17/19	USD	7.000,0	% 101,846	7.129.220,00	2,07
XS1577338772	8,7500	% Noble Group USD Notes 17/22	USD	3.000,0	% 98,724	2.961.720,00	0,86
XS1512652600	8,2500	% United Photovoltaics Group USD Notes 17/20	USD	9.000,0	% 103,519	9.316.710,00	2,70
Indien						11.292.712,00	3,28
USV3854PAA94	4,8750	% Greenko Investment USD Notes 16/23	USD	3.000,0	% 98,368	2.951.040,00	0,86
USV4256QAA95	7,0000	% HT Global IT Solutions Holdings USD Notes 16/21	USD	8.000,0	% 104,271	8.341.672,00	2,42
Indonesien						9.511.104,00	2,75
USY71300AA84	7,7500	% Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 17/22	USD	8.200,0	% 103,722	8.505.204,00	2,46
XS1589748356	3,8750	% Lembaga Pembiayaan Ekspor USD MTN 17/24	USD	1.000,0	% 100,590	1.005.900,00	0,29
Pakistan						2.220.270,00	0,64
XS1056560920	8,2500	% Pakistan Government USD Bonds 14/24	USD	2.000,0	% 111,014	2.220.270,00	0,64
Philippinen						1.574.985,00	0,46
XS1277512775	6,7500	% SMC Global Power Holdings USD FLR-Notes 15/undefined	USD	1.500,0	% 104,999	1.574.985,00	0,46
Singapur						32.224.916,50	9,33
XS1504809499	6,6250	% Alam Synergy USD Notes 16/22	USD	8.000,0	% 101,124	8.089.880,00	2,34
USY2749KAB62	8,2500	% Golden Legacy USD Notes 16/21	USD	2.500,0	% 106,028	2.650.687,50	0,77
XS1452359521	5,3500	% Olam International USD FLR-MTN 16/undefined	USD	9.000,0	% 99,426	8.948.340,00	2,59
USY8162BAH88	8,5000	% STATS ChipPAC USD Notes 15/20	USD	9.000,0	% 108,228	9.740.475,00	2,82
XS1582433428	6,8750	% Trafigura Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.800,0	% 99,841	2.795.534,00	0,81
Sri Lanka						10.354.040,00	3,00
USY2029SAH77	5,8750	% Sri Lanka Government USD Bonds 12/22	USD	2.000,0	% 102,906	2.058.120,00	0,60

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USY8137FAE89	6,8500	% Sri Lanka Government USD Bonds 15/25	USD	8.000,0	% 103,699	8.295.920,00	2,40
Niederlande						25.423.517,00	7,37
USN4717BAD84	6,5000	% Jababeka International USD Notes 16/23	USD	3.000,0	% 103,182	3.095.457,00	0,90
XS1555346995	7,1250	% Jain International Trading USD Notes 17/22	USD	12.000,0	% 99,371	11.924.460,00	3,46
XS1555631925	7,6250	% PB International USD Notes 17/22	USD	10.000,0	% 104,036	10.403.600,00	3,01
Vereinigtes Königreich						6.479.610,00	1,88
USG9328DAG54	8,2500	% Vedanta Resources USD Notes 11/21	USD	6.000,0	% 107,994	6.479.610,00	1,88
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						13.529.240,00	3,92
Obligationen						13.529.240,00	3,92
Australien						6.240.000,00	1,81
USQ94606AG79	7,8750	% Virgin Australia Holdings USD Notes 16/21	USD	6.000,0	% 104,000	6.240.000,00	1,81
Indien						7.289.240,00	2,11
XS1148395582	12,0000	% Lodha Developers International USD Notes 15/20	USD	7.000,0	% 104,132	7.289.240,00	2,11
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						7.388.782,98	2,15
Obligationen						7.388.782,98	2,15
Hongkong						4.787.499,58	1,39
-	8,0000	% HNA Group International CNH Notes 14/17	CNH	9.100,0	% 100,609	1.330.564,46	0,39
-	8,0000	% INTL International CNH Notes 14/17	CNH	24.000,0	% 99,111	3.456.935,12	1,00
Luxemburg						2.601.283,40	0,76
-	7,8750	% China Singyes Solar Technologies Holdings CNH 14/17	CNH	15.000,0	% 99,092	2.160.175,86	0,63
-	10,3750	% Times Property Holdings CNH Notes 14/17	CNH	3.000,0	% 101,173	441.107,54	0,13
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						320.169.788,48	92,78
Einlagen bei Kreditinstituten						13.644.084,64	3,96
Täglich fällige Gelder						13.644.084,64	3,96
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			12.924.537,44	3,75
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			719.547,20	0,21
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						13.644.084,64	3,96

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				2.504,00	0,00
Futuresgeschäfte				2.504,00	0,00
Gekaufte Bondbterminkontrakte				2.504,00	0,00
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	160	USD 124,344	2.504,00	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-405.817,90	-0,12
Devisentermingeschäfte					
Sold AUD / Bought USD - 28 Apr 2017	AUD	-737.226,96		-2.222,07	0,00
Sold CAD / Bought USD - 28 Apr 2017	CAD	-23.625,76		20,59	0,00
Sold CNH / Bought USD - 28 Apr 2017	CNH	-10.127,83		2,64	0,00
Sold EUR / Bought USD - 28 Apr 2017	EUR	-250.712,25		2.768,95	0,00
Sold SGD / Bought USD - 28 Apr 2017	SGD	-202.048,71		-110,73	0,00
Sold USD / Bought AUD - 28 Apr 2017	USD	-21.321.174,63		15.917,43	0,00
Sold USD / Bought CAD - 28 Apr 2017	USD	-2.987.471,32		-3.405,59	0,00
Sold USD / Bought CNH - 28 Apr 2017	USD	-1.016.756,27		-1.810,97	0,00
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	-41.775.126,23		-393.819,08	-0,11
Sold USD / Bought GBP - 28 Apr 2017	USD	-5.094.999,38		-32.116,28	-0,01
Sold USD / Bought NZD - 28 Apr 2017	USD	-3.189.543,52		-22.022,93	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 28 Apr 2017	USD	-33.695.527,54		30.980,14	0,01
Anlage in Derivaten				-403.313,90	-0,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				11.659.930,29	3,38
Teilfondsvermögen				345.070.489,51	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	10,87	10,82	9,92
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	10,93	10,85	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	11,04	10,85	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	100,88	--	--
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	10,60	10,57	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	1.081,64	1.105,05	1.010,62
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	10,91	10,84	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	10,98	10,86	9,92
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	10,86	10,80	--
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	10,13	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	10,90	10,85	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	10,95	10,85	9,92
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	10,34	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	1.112,11	1.125,65	1.015,97
- Klasse WM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	1.120,54	1.097,50	--
Aktienumlauf in Stück		71.984.489	36.759.590	27.782
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	2.542.991	849.248	1.589
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	367.367	142.354	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	636.013	1.238.734	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	100	--	--
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	1.296.028	99.243	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	23.119	4.617	10.000
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	376.366	178.125	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	50.618.606	27.221.086	865
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	423.276	64.604	--
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	1.475.641	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	4.373.033	1.586.596	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	9.810.120	5.301.080	112
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	107	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	39.962	71.018	15.217
- Klasse WM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	1.760	2.884	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		345,1	211,5	26,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	16,27
Britische Jungferninseln	14,25
Kaimaninseln	13,83
Hongkong	11,26
Singapur	9,33
Niederlande	7,37
Indien	5,39
Bermudas	3,78
Sri Lanka	3,00
Indonesien	2,75
Sonstige Länder	5,55
Sonstige Vermögenswerte	7,22
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	8.595.037,39
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	1.231,37
- Negativer Zinssatz	-3.748,46
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	8.592.520,30
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-75,40
- Swapgeschäften	-7.138,88
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-57.914,09
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-1.530.482,10
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.595.610,47
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	2.272.123,40
Nettoertrag/-verlust	9.269.033,23
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	274.203,57
- Devisen	95.979,06
- Devisentermingeschäften	161.497,07
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.364.231,34
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	-31.689,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-2.286.634,47
Nettogewinn/-verlust	10.846.620,80
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	39.999,00
- Devisen	319,74
- Devisentermingeschäften	-199.135,29
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.018.728,58
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	12.706.532,83

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 313.443.364,33)	320.169.788,48	191.251.219,31
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	13.644.084,64	23.705.326,70
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	4.822.690,54	3.566.699,24
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	7.650.862,06	2.956.907,73
- Wertpapiergeschäften	6.284.000,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	2.504,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	49.689,75	2.284,44
Gesamtvermögen	352.623.619,47	221.482.437,42
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-383.889,49	-334.250,39
- Wertpapiergeschäften	-6.336.620,27	-9.232.398,25
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-377.112,55	-197.987,50
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-37.495,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-455.507,65	-208.967,05
Gesamtverbindlichkeiten	-7.553.129,96	-10.011.098,19
Teilfondsvermögen	345.070.489,51	211.471.339,23

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	211.471.339,23	26.819.150,70
Mittelzuflüsse	273.714.421,87	59.002.212,64
Mittelrückflüsse	-140.976.214,32	-23.719.988,30
Ausschüttung	-11.860.101,17	-1.928.481,79
Ertragsausgleich	14.511,07	-999.788,78
Betriebsergebnis	12.706.532,83	4.386.323,54
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	345.070.489,51	63.559.428,01

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	36.759.590	27.782
- ausgegeben	55.226.341	43.780.251
- zurückgenommen	-20.001.442	-7.048.443
- am Ende des Berichtszeitraums	71.984.489	36.759.590

Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						10.709.226,19	83,36
Obligationen						10.709.226,19	83,36
Bermudas						391.024,00	3,04
USG8201FAA78	4,6000	% Sirius International Group USD Notes 16/26	USD	400,0	% 97,756	391.024,00	3,04
Britische Jungferninseln						4.181.128,50	32,55
XS1334043095	4,3750	% Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 15/undefined	USD	200,0	% 101,693	203.386,00	1,58
XS1496345684	3,5000	% Bluestar Finance Holdings USD Notes 16/21	USD	200,0	% 99,801	199.602,00	1,55
USG2117CAC67	5,6250	% China Cinda Finance 2014 USD Notes 14/24	USD	400,0	% 109,614	438.456,00	3,41
XS1449592051	4,0000	% Chinalco Capital Holdings USD Notes 16/21	USD	400,0	% 99,528	398.112,00	3,10
XS1464801957	4,8750	% Estate Sky USD MTN 16/21	USD	600,0	% 98,995	593.970,00	4,62
XS1568303132	3,6000	% Franshion Brilliant USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,357	198.714,00	1,55
USG3709DAA03	6,7500	% Franshion Development USD Notes 11/21	USD	200,0	% 112,011	224.022,00	1,75
XS1555076162	4,5000	% Huarong Finance 2017 USD FLR- Notes 17/undefined	USD	400,0	% 101,762	407.048,00	3,17
XS1125272143	5,6250	% King Power Capital USD Notes 14/24	USD	200,0	% 110,891	221.782,00	1,73
XS1265180643	4,7500	% Minmetals Bounteous Finance BVI USD Notes 15/25	USD	500,0	% 105,677	528.385,00	4,11
XS1037253645	5,2500	% NWD USD MTN 14/21	USD	200,0	% 106,560	213.120,00	1,66
XS1089807025	4,6250	% Sino-Ocean Land Treasure Fi- nance I USD Notes 14/19	USD	200,0	% 102,796	205.592,00	1,60
XS1529757830	4,5000	% Tewoo Group Finance No 2 USD Notes 16/19	USD	350,0	% 99,697	348.939,50	2,72
Kaimaninseln						513.720,50	4,00
XS1508782098	3,3750	% Bright Galaxy International USD Notes 16/21	USD	200,0	% 97,999	195.998,00	1,53
XS1106513762	5,0000	% FWD USD Notes 14/24	USD	300,0	% 105,908	317.722,50	2,47
China						640.500,00	4,98
XS1509266026	3,0000	% Guangxi Communications Invest- ment Group USD Notes 16/19	USD	200,0	% 99,003	198.006,00	1,54
XS1506390340	2,9800	% Zhuzhou City Construction Develop- ment Group USD Notes 16/19	USD	450,0	% 98,332	442.494,00	3,44
Guernsey						200.252,00	1,56
XS1591573180	5,0000	% EFG International Guernsey USD FLR-Notes 17/27	USD	200,0	% 100,126	200.252,00	1,56
Hongkong						208.386,00	1,62
XS1103748791	5,4500	% China Taiping Insurance USD FLR-Notes 14/undefined	USD	200,0	% 104,193	208.386,00	1,62
Indien						709.027,50	5,52
XS1391575161	4,0000	% Adani Transmission USD Notes 16/26	USD	500,0	% 98,066	490.327,50	3,82
XS1056232322	5,3750	% Oil India USD Notes 14/24	USD	200,0	% 109,350	218.700,00	1,70
Indonesien						812.524,00	6,33
XS1589748356	3,8750	% Lembaga Pembiayaan Ekspor In- donesia USD MTN 17/24	USD	200,0	% 100,590	201.180,00	1,57
USY7133MAC39	4,2500	% Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/25	USD	400,0	% 99,836	399.344,00	3,11
USY7136YAA83	5,1250	% Perusahaan Gas Negara USD Notes 14/24	USD	200,0	% 106,000	212.000,00	1,65
Insel Man						202.126,00	1,57
XS1551355149	4,2500	% Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	200,0	% 101,063	202.126,00	1,57
Japan						446.008,00	3,47
XS0968554609	6,5000	% Fukoku Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 13/undefined	USD	400,0	% 111,502	446.008,00	3,47
Kuwait						199.765,00	1,56
XS1591771735	3,5000	% Al Ahli Bank of Kuwait USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,883	199.765,00	1,56
Malaysia						607.183,00	4,73
XS0792911298	4,3750	% IOI Investment L USD MTN 12/22	USD	400,0	% 103,059	412.236,00	3,21
XS0876773119	3,2900	% Sime Darby Global USD MTN 13/23	USD	200,0	% 97,474	194.947,00	1,52
Singapur						393.730,00	3,06
XS1484844656	3,6000	% DBS Group Holdings USD FLR-MTN 16/undefined	USD	400,0	% 98,433	393.730,00	3,06
Südkorea						478.842,50	3,73
XS1452410571	3,6250	% Busan Bank USD MTN 16/26	USD	500,0	% 95,769	478.842,50	3,73
Thailand						512.860,00	3,99
USY7145PCN60	4,8750	% PTT Exploration & Production USD FLR-Notes 14/undefined	USD	500,0	% 102,572	512.860,00	3,99
Niederlande						212.149,19	1,65
USN1384FAB15	5,3500	% Bharti Airtel International Nether- lands USD Notes 14/24	USD	200,0	% 106,075	212.149,19	1,65
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1.165.590,10	9,08

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Obligationen						1.165.590,10	9,08
Australien						218.000,00	1,70
USQ12441AA19	6,2500	% BHP Billiton Finance USD FLR-Notes 15/75	USD	200,0	% 109,000	218.000,00	1,70
Indien						404.082,00	3,15
USY00130HS90	3,9500	% Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 17/22	USD	400,0	% 101,021	404.082,00	3,15
USA						543.508,10	4,23
USU2526DAC30	5,4500	% Diamond 1 Finance Via Diamond 2 Finance USD Notes 16/23	USD	200,0	% 107,708	215.415,80	1,68
USU2526DAD13	6,0200	% Diamond 1 Finance Via Diamond 2 Finance USD Notes 16/26	USD	300,0	% 109,364	328.092,30	2,55
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						408.245,00	3,18
Obligationen						408.245,00	3,18
Britische Jungferinseln						200.287,00	1,56
XS1573135099	4,4000	% China Cinda Finance 2017 I USD Notes 17/27	USD	200,0	% 100,144	200.287,00	1,56
Indonesien						207.958,00	1,62
US71567RAF38	4,5500	% Perusahaan Penerbit USD Notes 16/26	USD	200,0	% 103,979	207.958,00	1,62
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						12.283.061,29	95,62
Einlagen bei Kreditinstituten						905.841,02	7,05
Täglich fällige Gelder						905.841,02	7,05
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			850.056,60	6,62
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Barmittelsicherung von Derivaten	USD			55.784,42	0,43
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						905.841,02	7,05

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				187,80	0,00
Futuresgeschäfte				187,80	0,00
Gekaufte Bondterminkontrakte				187,80	0,00
		10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr 12 USD 124,344	187,80	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-118.184,51	-0,92
Devisentermingeschäfte				-118.184,51	-0,92
		Sold EUR / Bought USD - 28 Apr 2017	EUR -84.723,27	763,72	0,01
		Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD -12.750.580,04	-118.948,23	-0,93
Anlage in Derivaten				-117.996,71	-0,92
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-224.631,70	-1,75
Teilfondsvermögen				12.846.273,90	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4Z/ISIN: LU1381296240	101,75	105,12
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D GWV/ISIN: LU1522996484	1.021,78	--
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4Z/ISIN: LU1381296240	113.452	117.296
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D GWV/ISIN: LU1522996484	112.942	117.296
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D GWV/ISIN: LU1522996484	510	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	12,8	13,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Britische Jungferninseln	34,11
Indien	8,67
Indonesien	7,95
China	4,98
Malaysia	4,73
USA	4,23
Kaimaninseln	4,00
Thailand	3,99
Südkorea	3,73
Japan	3,47
Singapur	3,06
Bermudas	3,04
Sonstige Länder	9,66
Sonstige Vermögenswerte	4,38
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 12.264.365,98)	12.283.061,29	11.795.338,25
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	905.841,02	1.111.946,90
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	122.449,55	128.620,37
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	57,04	0,00
- Wertpapiergeschäften	481.199,75	1.146.072,50
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	187,80	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	763,72	647,81
Gesamtvermögen	13.793.560,17	14.182.625,83
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-15.304,89	0,00
- Wertpapiergeschäften	-798.150,00	-298.172,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-14.883,15	-15.782,50
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-2.999,60
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-118.948,23	-76.650,70
Gesamtverbindlichkeiten	-947.286,27	-393.604,80
Teilfondsvermögen	12.846.273,90	13.789.021,03

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	13.789.021,03	0,00
Mittelzuflüsse	2.150.287,80	13.727.558,48
Mittelrückflüsse	-2.017.815,50	-376.479,37
Ausschüttung	-193.189,49	0,00
Ertragsausgleich	-56.335,07	8.090,74
Betriebsergebnis	-825.694,87	429.851,18
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	12.846.273,90	13.789.021,03

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	117.296	0
- ausgegeben	15.213	120.592
- zurückgenommen	-19.057	-3.296
- am Ende des Berichtszeitraums	113.452	117.296

Allianz Dynamic Commodities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					42.020.846,25	94,35
Obligationen					42.020.846,25	94,35
Australien					731.512,50	1,63
XS0968449057	1,3750 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 13/18	EUR	200,0	102,410	204.820,00	0,46
XS0801654558	2,1250 % Westpac Banking EUR MTN 12/19	EUR	500,0	105,339	526.692,50	1,17
Österreich					410.918,00	0,92
XS0973424152	1,6250 % KA Finanz EUR MTN 13/18	EUR	400,0	102,730	410.918,00	0,92
Belgien					1.115.542,00	2,51
BE0002419910	1,2500 % Belfius Bank EUR MTN 12/17	EUR	400,0	101,059	404.236,00	0,91
BE0002456318	1,1250 % ING Belgium EUR Notes 13/18	EUR	300,0	102,362	307.086,00	0,69
BE6246364499	1,1250 % KBC Bank EUR MTN 12/17	EUR	400,0	101,055	404.220,00	0,91
Kanada					2.358.383,00	5,29
XS1064774778	1,0000 % Bank of Montreal EUR Notes 14/19	EUR	400,0	102,667	410.668,00	0,92
XS1051305974	1,0000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 14/19	EUR	400,0	102,565	410.260,00	0,92
XS1041750404	1,1250 % Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	400,0	102,699	410.796,00	0,92
XS0958742313	1,2500 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 13/18	EUR	400,0	102,171	408.684,00	0,92
XS1004892953	1,2500 % National Bank of Canada EUR Notes 13/18	EUR	300,0	102,665	307.995,00	0,69
XS0986254455	1,2500 % Royal Bank of Canada EUR Notes 13/18	EUR	400,0	102,495	409.980,00	0,92
Dänemark					719.634,00	1,61
XS0501663099	3,5000 % Danske Bank EUR Notes 10/18	EUR	400,0	103,988	415.950,00	0,93
XS1197037515	0,2500 % Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	300,0	101,228	303.684,00	0,68
Finland					1.230.412,00	2,76
XS0946639381	1,1250 % Aktia Bank EUR MTN 13/18	EUR	400,0	101,842	407.366,00	0,91
XS0731649660	2,3750 % Nordea Mortgage Bank EUR MTN 12/17	EUR	400,0	100,807	403.226,00	0,91
XS0646202407	3,5000 % OP Mortgage Bank EUR MTN 11/18	EUR	400,0	104,955	419.820,00	0,94
Frankreich					7.687.764,25	17,24
FR0010999482	3,8750 % Banques Populaires Covered Bonds EUR MTN 11/18	EUR	400,0	103,487	413.946,00	0,93
FR0011757434	1,0000 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 14/19	EUR	400,0	102,550	410.198,00	0,92
FR0011169861	3,5000 % BPCE EUR MTN 11/19	EUR	400,0	107,146	428.584,00	0,96
FR0010261495	3,5000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 05/17	EUR	500,0	100,220	501.100,00	1,13
FR0012857548	0,1000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 15/18	EUR	400,0	100,607	402.426,00	0,90
FR0000474652	4,5000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 03/18	EUR	400,0	105,410	421.640,00	0,95
FR0011725407	1,1250 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 14/19	EUR	300,0	102,684	308.052,00	0,69
XS1268552061	0,2000 % Dexia Crédit Local EUR MTN 15/18	EUR	250,0	100,574	251.433,75	0,56
FR0010517417	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/17	EUR	500,0	102,713	513.562,50	1,15
FR0011708080	1,0000 % France Government EUR Bonds 14/19	EUR	1.000,0	103,032	1.030.320,00	2,31
FR0012557957	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	1.500,0	100,905	1.513.575,00	3,39
FR0011215516	2,8750 % Société Générale EUR MTN 12/19	EUR	400,0	106,213	424.852,00	0,95
FR0011212232	3,0000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 12/19	EUR	1.000,0	106,808	1.068.075,00	2,40
Deutschland					9.085.530,50	20,40
DE000AAR0140	1,3750 % Aareal Bank EUR MTN 12/17	EUR	300,0	100,370	301.110,00	0,68
DE000BLB6C58	3,3750 % Bayerische Landesbank EUR MTN 09/17	EUR	400,0	101,593	406.370,00	0,91
DE000BHY1299	1,1250 % Berlin Hyp EUR Notes 13/18	EUR	300,0	101,288	303.862,50	0,68
DE000BHY0BD2	0,0000 % Berlin Hyp EUR Zero-Coupon MTN 15.03.2019	EUR	400,0	100,573	402.292,00	0,90
DE000CZ40JR9	1,0000 % Commerzbank EUR MTN 13/18	EUR	300,0	101,640	304.920,00	0,68
DE000DB5EVA0	3,3750 % Deutsche Bank EUR MTN 11/18	EUR	300,0	103,745	311.235,00	0,70
DE000DHY3566	1,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 12/17	EUR	200,0	100,353	200.705,00	0,45
DE000DKB0176	1,0000 % Deutsche Kreditbank EUR Notes 13/18 S.60	EUR	200,0	101,104	202.207,00	0,45
DE000A11QA31	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 14/17	EUR	250,0	100,273	250.682,50	0,56
DE0001617561	4,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR Notes 03/18 S.573	EUR	300,0	103,825	311.475,00	0,70
DE000DXA1NV3	1,0000 % Dexia Kommunalbank Deutschland EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	102,504	1.025.040,00	2,30
DE000A1K0GG5	3,0000 % FMS Wertmanagement EUR MTN 11/18	EUR	100,0	104,753	104.753,00	0,24
XS0963874234	1,1250 % FMS Wertmanagement EUR MTN 13/18	EUR	100,0	102,363	102.362,50	0,23
DE000A12T5L0	0,0500 % FMS Wertmanagement EUR MTN 14/17	EUR	100,0	100,309	100.308,50	0,23
DE000A1X3FW3	0,6250 % FMS Wertmanagement EUR MTN 14/18	EUR	100,0	101,168	101.168,00	0,23
DE000A11QBN9	0,7500 % FMS Wertmanagement EUR Notes 14/19	EUR	100,0	102,424	102.424,00	0,23

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A12T523	0,0000 % FMS Wertmanagement EUR Zero-Coupon MTN 26.02.2019	EUR	300,0	% 100,936	302.808,00	0,68
DE000HSH3ZG0	1,8750 % HSH Nordbank EUR MTN 12/17	EUR	200,0	% 100,007	200.014,00	0,45
DE000HSH4MH4	1,3750 % HSH Nordbank EUR MTN 13/18	EUR	200,0	% 102,256	204.512,00	0,46
DE000A1R07W1	0,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 14/18	EUR	100,0	% 101,147	101.146,50	0,23
DE000A0SLD89	4,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 08/18	EUR	100,0	% 106,385	106.385,00	0,24
DE000A0L1CY5	3,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 09/19	EUR	100,0	% 108,203	108.202,50	0,24
DE000A1DAMMO	2,2500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 10/17	EUR	100,0	% 101,368	101.367,50	0,23
DE000A1RET15	0,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 12/17	EUR	100,0	% 100,824	100.823,50	0,23
DE000A1R07X9	0,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 14/19	EUR	100,0	% 102,952	102.952,00	0,23
DE0002764198	5,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 98/18 S.213	EUR	100,0	% 104,980	104.979,50	0,24
DE000LB0HFM2	3,1250 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 11/17	EUR	400,0	% 100,965	403.860,00	0,91
DE000MHB07J9	0,7500 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 12/17	EUR	400,0	% 100,509	402.036,00	0,90
DE000RLP0769	0,0000 % State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon MTN 16.07.2018	EUR	1.000,0	% 100,587	1.005.870,00	2,26
DE000RLP0884	0,0000 % State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 23.03.2020	EUR	1.000,0	% 100,823	1.008.225,00	2,25
DE000HV2AAX3	2,6250 % UniCredit Bank EUR MTN 10/17	EUR	300,0	% 100,478	301.434,00	0,68
Irland					514.677,50	1,16
XS0907907140	2,7500 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR	500,0	% 102,936	514.677,50	1,16
Italien					718.196,50	1,61
IT0005028052	1,1250 % Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	700,0	% 102,600	718.196,50	1,61
Luxemburg					1.921.098,00	4,33
EU000A1G0A24	1,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/17	EUR	100,0	% 101,103	101.103,00	0,23
EU000A1G0AR0	2,6250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/19	EUR	100,0	% 106,435	106.435,00	0,24
EU000A1G0BF3	0,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/17	EUR	100,0	% 100,232	100.232,00	0,23
EU000A1G0BH9	1,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/18	EUR	100,0	% 102,325	102.325,00	0,23
EU000A1G0BB2	0,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/18	EUR	100,0	% 101,423	101.423,00	0,23
EU000A1G0A99	1,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/18	EUR	100,0	% 101,493	101.493,00	0,23
EU000A1G0BR8	0,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/17	EUR	100,0	% 100,430	100.430,00	0,23
EU000A1G0BM9	1,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/19	EUR	100,0	% 103,118	103.118,00	0,23
EU000A1U9845	0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon MTN 17.10.2017	EUR	100,0	% 100,334	100.334,00	0,23
XS1316421137	0,1250 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/18	EUR	1.000,0	% 100,421	1.004.205,00	2,25
Neuseeland					2.435.299,00	5,48
XS0830360524	1,3750 % ANZ New Zealand (London) EUR MTN 12/17	EUR	1.000,0	% 100,894	1.008.940,00	2,27
XS0800714429	1,8750 % ASB Finance (London) EUR MTN 12/17	EUR	300,0	% 100,595	301.785,00	0,68
XS0562630391	3,1250 % BNZ International Funding (London) EUR MTN 10/17	EUR	1.100,0	% 102,234	1.124.574,00	2,53
Norwegen					4.042.503,50	9,07
XS0537686288	2,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 10/17	EUR	400,0	% 101,150	404.598,00	0,91
XS0992304369	1,1250 % DNB Boligkreditt EUR MTN 13/18	EUR	700,0	% 102,330	716.310,00	1,61
XS0851683473	1,2500 % Eika Boligkreditt EUR MTN 12/17	EUR	300,0	% 100,980	302.938,50	0,68
XS0794570944	2,0000 % Eika Boligkreditt EUR MTN 12/19	EUR	900,0	% 104,931	944.379,00	2,12
XS0738895373	2,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 12/19	EUR	1.100,0	% 105,563	1.161.193,00	2,60
XS0969571065	1,5000 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 13/18	EUR	500,0	% 102,617	513.085,00	1,15
Spanien					738.094,00	1,66
ES0413790355	2,1250 % Banco Popular Español EUR Notes 14/19	EUR	700,0	% 105,442	738.094,00	1,66
Supranational					1.247.646,00	2,81
XS0308505055	4,7500 % European Investment Bank EUR MTN 07/17	EUR	100,0	% 102,863	102.863,00	0,23
XS0412826579	4,2500 % European Investment Bank EUR MTN 09/19	EUR	100,0	% 109,722	109.722,00	0,25
XS0518184667	2,6250 % European Investment Bank EUR MTN 10/18	EUR	100,0	% 103,048	103.048,00	0,23
XS0692728511	2,5000 % European Investment Bank EUR MTN 11/18	EUR	100,0	% 104,669	104.669,00	0,24
XS0669743246	2,5000 % European Investment Bank EUR MTN 11/19	EUR	100,0	% 105,878	105.878,00	0,24
XS0878567394	1,0000 % European Investment Bank EUR MTN 13/18	EUR	100,0	% 101,999	101.999,00	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1350662737	0,0000	% European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 15.01.2019	EUR	100,0	% 100,933	100.933,00	0,23
EU000A1U9886	0,0500	% European Stability Mechanism EUR Notes 15/18	EUR	100,0	% 100,926	100.926,00	0,23
EU000A1A1DJ5	2,3750	% European Union EUR MTN 10/17	EUR	100,0	% 101,398	101.398,00	0,23
EU000A0VUCF1	3,3750	% European Union EUR MTN 10/19	EUR	100,0	% 108,053	108.053,00	0,24
EU000A1GN002	3,2500	% European Union EUR MTN 11/18	EUR	100,0	% 103,810	103.810,00	0,23
EU000A1GV187	2,3750	% European Union EUR MTN 11/18	EUR	100,0	% 104,347	104.347,00	0,23
Schweden						1.321.685,00	2,97
XS0548881555	2,6250	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 10/17	EUR	600,0	% 101,643	609.855,00	1,37
XS0906516256	1,0000	% Stadshypotek EUR MTN 13/18	EUR	700,0	% 101,690	711.830,00	1,60
Schweiz						926.305,50	2,08
XS0692723553	2,8750	% Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 11/18	EUR	200,0	% 104,870	209.740,00	0,47
XS1044479373	1,0000	% Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/19	EUR	700,0	% 102,367	716.565,50	1,61
Niederlande						2.743.732,00	6,16
XS0576912124	3,5000	% ABN Amro Bank EUR MTN 11/18	EUR	400,0	% 103,053	412.210,00	0,93
XS0822050125	2,1250	% de Volksbank EUR MTN 12/17	EUR	400,0	% 101,033	404.132,00	0,91
XS0576072622	3,3750	% ING Bank EUR MTN 11/18	EUR	400,0	% 102,950	411.800,00	0,92
NL0010661930	0,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 14/17	EUR	1.000,0	% 100,037	1.000.370,00	2,24
XS0977140531	1,7500	% NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	500,0	% 103,044	515.220,00	1,16
Vereinigtes Königreich						2.071.913,00	4,66
XS0577751141	4,1250	% Royal Bank of Scotland EUR MTN 11/18	EUR	1.000,0	% 103,543	1.035.430,00	2,33
XS0546057570	3,6250	% Santander UK EUR MTN 10/17	EUR	100,0	% 102,027	102.026,50	0,23
XS0582479522	4,3750	% Santander UK EUR MTN 11/18	EUR	900,0	% 103,829	934.456,50	2,10
Investmentanteile						639.870,00	1,44
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Luxemburg						639.870,00	1,44
LU0293295597		Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -IT- EUR - (0,240%)	Shs	600	EUR 1.066,450	639.870,00	1,44
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						42.660.716,25	95,79
Einlagen bei Kreditinstituten						1.226.329,87	2,76
Täglich fällige Gelder						1.226.329,87	2,76
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.166.074,06	2,62
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Sicherung von Derivaten	EUR			60.255,81	0,14
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						1.226.329,87	2,76

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate					
Futuresgeschäfte					
Verkaufte Währungs-Futures					
EUR Currency Futures 06/17	Ctr	-1	USD 1,073	-818,25	0,00
OTC-gehandelte Derivate					
Swapgeschäfte					
Total Return Swaps					
Total Return Swap on Index - Fund receives CVICLINE Commodity Index - pays 0.300% - 15.12.2017	USD	6.144,20		-988,95	0,00
Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives Equity notional amount - pays 0.230% - 21.03.2017	USD	50.174.333,49		323.187,91	0,73
Anlage in Derivaten					
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					
Teilfondsvermögen					
	EUR			44.529.126,30	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	62,09	65,84	64,94
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	476,08	507,10	501,81
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A S6K/ISIN: LU1504571065	945,28	--	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	158.597	163.927	173.545
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	48.966	63.558	167
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A S6K/ISIN: LU1504571065	12.028	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		44,5	43,0	11,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	20,40
Frankreich	17,24
Norwegen	9,07
Niederlande	6,16
Luxemburg	5,77
Neuseeland	5,48
Kanada	5,29
Vereinigtes Königreich	4,66
Schweden	2,97
Supranational	2,81
Finnland	2,76
Belgien	2,51
Schweiz	2,08
Sonstige Länder	8,59
Sonstige Vermögenswerte	4,21
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	4.701,18
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	174,99	0,00
- Negativer Zinssatz	-5.135,08	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	-4.960,09	4.701,18
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-28,58
- Swapgeschäften	-194,49	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	-80.819,85	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.662,23	-2.462,82
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-249.766,38	-82.703,66
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-335.442,95	-85.195,06
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	56.217,22	615,81
Nettoertrag/-verlust	-284.185,82	-79.878,07
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	111.426,77	0,00
- Devisen	224.070,81	-5.685,75
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	38.244,28	937,39
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-2.871.969,99	-293.571,51
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	157.408,89	-7.139,38
Nettogewinn/-verlust	-2.625.005,06	-385.337,32
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-12.800,18	0,00
- Devisen	-6.553,24	-12.497,84
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-43.157,97	16.540,62
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-6.096,04	-69.486,84
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-2.693.612,49	-450.781,38

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 42.634.999,41)	42.660.716,25	38.536.468,40
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.226.329,87	3.870.275,71
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	364.785,48	332.295,17
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	11.981,93
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	323.187,91	328.295,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	44.575.019,51	43.079.316,21
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-192,15	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.907,81	-20.053,24
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.986,05	-37.123,97
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-818,25	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-988,95	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-45.893,21	-57.177,21
Teilfondsvermögen	44.529.126,30	43.022.139,00

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	43.022.139,00	11.354.568,83
Mittelzuflüsse	42.866.827,19	773.632,57
Mittelrückflüsse	-38.148.218,10	-709.144,22
Ausschüttung	-304.383,19	-921,54
Ertragsausgleich	-213.626,11	6.523,57
Betriebsergebnis	-2.693.612,49	-450.781,38
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	44.529.126,30	10.973.877,83

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	227.485	173.712
- ausgegeben	76.032	71.999
- zurückgenommen	-83.926	-18.226
- am Ende des Berichtszeitraums	219.591	227.485

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					158.298.473,07	79,85
Aktien					36.592.970,20	18,49
Australien					279.481,71	0,13
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	7.372	AUD 31,820	167.736,86	0,08
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	Shs	7.882	AUD 12,160	68.535,09	0,03
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	5.543	AUD 4,060	16.092,14	0,01
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	6.933	AUD 5,470	27.117,62	0,01
Bermudas					302.716,17	0,15
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	560	USD 52,200	27.336,25	0,01
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	166	USD 67,470	10.473,68	0,01
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	1.206	USD 234,890	264.906,24	0,13
Kanada					1.915.809,37	0,98
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	Shs	3.848	CAD 60,460	163.010,72	0,08
CA1363751027	Canadian National Railway	Shs	2.357	CAD 98,600	162.835,64	0,08
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Shs	3.150	CAD 43,400	95.788,47	0,05
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	726	CAD 156,490	79.604,23	0,04
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	6.445	CAD 64,580	291.631,16	0,15
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	444	CAD 70,180	21.832,79	0,01
CA23290R1010	DH	Shs	4.149	CAD 25,200	73.258,32	0,04
CA2918434077	Empire -A-	Shs	1.806	CAD 20,010	25.320,82	0,01
CA53278L1076	Linamar	Shs	527	CAD 61,160	22.583,49	0,01
CA5592224011	Magna International	Shs	5.250	CAD 58,210	214.126,23	0,11
CA59162N1096	Metro	Shs	4.870	CAD 41,010	139.936,72	0,07
CA6330671034	National Bank of Canada	Shs	2.912	CAD 55,990	114.239,11	0,06
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	4.491	CAD 97,870	307.968,01	0,16
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	Shs	3.010	CAD 27,650	58.314,24	0,03
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	1.866	CAD 41,190	53.853,80	0,03
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	5.311	CAD 24,590	91.505,62	0,05
Dänemark					472.406,47	0,24
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	111	DKK 11.610,000	173.288,46	0,09
DK0010274414	Danske Bank	Shs	5.248	DKK 237,400	167.528,61	0,08
DK0060655629	Dfds	Shs	1.467	DKK 379,300	74.821,67	0,04
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	689	DKK 288,600	26.738,07	0,01
DK0060228559	TDC	Shs	6.219	DKK 35,910	30.029,66	0,02
Finnland					182.666,96	0,09
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	8.258	EUR 22,120	182.666,96	0,09
Frankreich					1.366.185,39	0,69
FR0000120628	AXA	Shs	5.326	EUR 24,095	128.329,97	0,06
FR0000125338	Capgemini	Shs	2.406	EUR 85,380	205.424,28	0,10
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	833	EUR 12,605	10.499,97	0,01
FR0010259150	Ipsen	Shs	1.900	EUR 94,690	179.911,00	0,09
FR0000133308	Orange	Shs	9.229	EUR 14,385	132.759,17	0,07
FR0000073272	Safran	Shs	673	EUR 69,510	46.780,23	0,02
FR0010411983	SCOR	Shs	301	EUR 35,235	10.605,74	0,01
FR0000120271	Total	Shs	6.251	EUR 46,930	293.359,43	0,15
FR0013176526	Valeo	Shs	2.825	EUR 62,000	175.150,00	0,09
FR0000125486	Vinci	Shs	2.488	EUR 73,700	183.365,60	0,09
Deutschland					879.919,96	0,45
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	1.790	EUR 85,260	152.615,40	0,08
DE0005439004	Continental	Shs	588	EUR 204,550	120.275,40	0,06
DE0007100000	Daimler	Shs	2.567	EUR 69,180	177.585,06	0,09
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	3.310	EUR 31,745	105.075,95	0,05
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	1.227	EUR 107,350	131.718,45	0,07
DE000KSAG888	K+S	Shs	2.589	EUR 21,605	55.935,35	0,03
DE0006599905	Merck	Shs	475	EUR 106,300	50.492,50	0,03
DE000TLX1005	Talanx	Shs	300	EUR 32,950	9.885,00	0,00
DE0007664039	Volkswagen	Shs	557	EUR 137,050	76.336,85	0,04
Hongkong					14.983,36	0,01
BMG677491539	Orient Overseas International	Shs	3.000	HKD 41,500	14.983,36	0,01
Irland					621.090,68	0,32
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	3.103	USD 45,910	133.220,00	0,07
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	4.736	USD 80,990	358.693,45	0,18
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	5.121	EUR 25,225	129.177,23	0,07
Italien					139.958,83	0,07
IT0003828271	Recordati	Shs	3.004	EUR 31,680	95.166,72	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
IT0003153415	Snam	Shs	11.243	EUR	3,984	44.792,11	0,02
Japan						2.960.605,08	1,47
JP3102400003	Aida Engineering	Shs	2.700	JPY	988,000	22.301,10	0,01
JP3122800000	Amada Holdings	Shs	2.700	JPY	1.271,000	28.688,96	0,01
JP3112000009	Asahi Glass	Shs	3.000	JPY	902,000	22.622,12	0,01
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	700	JPY	18.140,000	106.155,10	0,05
JP3497800007	Daihen	Shs	4.000	JPY	724,000	24.210,52	0,01
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	5.500	JPY	4.348,000	199.920,70	0,10
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Shs	500	JPY	3.870,000	16.176,57	0,01
JP3143600009	ITOCHU	Shs	16.200	JPY	1.580,000	213.982,19	0,11
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	3.100	JPY	3.526,000	91.379,66	0,05
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration	Shs	400	JPY	2.549,000	8.523,84	0,00
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	1.500	JPY	1.908,500	23.932,55	0,01
JP3386450005	JXTC Holdings	Shs	47.500	JPY	546,700	217.094,20	0,11
JP2223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	20.000	JPY	296,000	49.491,12	0,02
JP3263000006	Kinden	Shs	4.700	JPY	1.554,000	61.059,66	0,03
JP3283650004	Kose	Shs	200	JPY	10.070,000	16.837,01	0,01
JP3877600001	Marubeni	Shs	14.900	JPY	685,500	85.388,48	0,04
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	2.900	JPY	2.405,500	58.318,84	0,03
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	1.200	JPY	3.370,000	33.807,78	0,02
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	35.600	JPY	699,700	208.241,56	0,11
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	108.000	JPY	204,000	184.187,20	0,09
JP3743000006	NH Foods	Shs	1.000	JPY	2.989,000	24.988,00	0,01
JP3721600009	Nippon Paper Industries	Shs	2.300	JPY	2.002,000	38.494,39	0,02
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	8.100	JPY	4.752,000	321.785,88	0,16
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	7.000	JPY	1.073,500	62.821,11	0,03
JP3676200003	Nisshin Steel	Shs	3.100	JPY	1.464,000	37.940,96	0,02
JP3379900008	NS Solutions	Shs	2.200	JPY	2.406,000	44.251,08	0,02
JP3973400009	Ricoh	Shs	5.400	JPY	916,000	41.351,83	0,02
JP3814800003	Subaru	Shs	1.600	JPY	4.083,000	54.614,11	0,03
JP3404600003	Sumitomo	Shs	7.700	JPY	1.497,500	96.396,91	0,05
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	4.400	JPY	4.045,000	148.791,03	0,08
JP3634600005	Toyota Industries	Shs	1.000	JPY	5.530,000	46.230,72	0,02
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	3.200	JPY	6.042,000	161.635,31	0,08
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	2.700	JPY	7.241,000	163.443,57	0,08
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	2.500	JPY	2.179,000	45.541,02	0,02
Norwegen						370.737,76	0,20
NO0010031479	DNB	Shs	14.267	NOK	137,100	213.275,21	0,11
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	286	NOK	376,800	11.750,25	0,01
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	2.230	NOK	130,100	31.633,88	0,02
NO0010310956	Salmar	Shs	902	NOK	184,400	18.135,84	0,01
NO0010096985	Statoil	Shs	657	NOK	146,800	10.516,27	0,01
NO0010208051	Yara International	Shs	2.393	NOK	327,400	85.426,31	0,04
Singapur						16.015,78	0,01
BMG173841013	BW LPG	Shs	3.379	NOK	43,470	16.015,78	0,01
Spanien						289.744,77	0,15
ES0113900137	Banco Santander	Shs	19.287	EUR	5,693	109.800,89	0,06
ES0116870314	Gas Natural	Shs	2.834	EUR	20,270	57.445,18	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	11.379	EUR	6,630	75.442,77	0,04
ES0173516115	Repsol	Shs	3.243	EUR	14,510	47.055,93	0,02
Schweden						519.134,65	0,26
SE0000869646	Boliden	Shs	8.510	SEK	268,000	238.869,85	0,12
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	7.132	SEK	99,100	74.025,61	0,04
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	2.922	SEK	287,000	87.833,28	0,04
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	5.472	SEK	206,600	118.405,91	0,06
Schweiz						846.211,57	0,44
CH0044328745	Chubb	Shs	259	USD	137,050	33.193,97	0,02
CH0013841017	Lonza Group	Shs	371	CHF	189,400	65.697,28	0,03
CH0038863350	Nestlé	Shs	447	CHF	76,800	32.096,84	0,02
CH0012005267	Novartis	Shs	2.282	CHF	74,700	159.378,50	0,08
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	953	CHF	323,200	287.976,97	0,15
CH0126881561	Swiss Re	Shs	3.194	CHF	89,700	267.868,01	0,14
Niederlande						721.206,36	0,37
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	12.993	EUR	19,710	256.092,03	0,13
NL0000339760	BE Semiconductor Industries	Shs	1.551	EUR	38,400	59.558,40	0,03

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NL0000852580	Boskalis Westminster	Shs	655	EUR	32,170	21.071,35	0,01
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	8.678	EUR	24,805	215.257,79	0,11
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	6.551	GBP	22,185	169.226,79	0,09
Vereinigtes Königreich						1.867.728,65	0,94
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	13.109	GBP	7,411	113.118,54	0,06
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	10.256	GBP	5,415	64.666,38	0,03
GB0000904986	Bellway	Shs	1.877	GBP	26,810	58.595,35	0,03
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	2.387	GBP	31,810	88.413,41	0,04
GB0007980591	BP	Shs	50.170	GBP	4,615	269.569,55	0,14
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	6.080	GBP	6,555	46.406,45	0,02
JE00B783TY65	Delphi Automotive	Shs	309	USD	81,000	23.405,82	0,01
GB00BY9DOY18	Direct Line Insurance Group	Shs	46.935	GBP	3,520	192.371,87	0,10
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	3.778	GBP	14,745	64.864,76	0,03
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	6.539	GBP	6,530	49.719,48	0,03
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	11.272	GBP	5,255	68.972,47	0,03
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	16.546	GBP	3,866	74.482,97	0,04
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	32.746	GBP	2,470	94.179,70	0,05
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	96.952	GBP	0,660	74.462,82	0,04
GB0032089863	Next	Shs	1.265	GBP	42,840	63.101,85	0,03
GB0006825383	Persimmon	Shs	6.600	GBP	20,870	160.386,74	0,08
NL0006144495	RELX	Shs	13.261	EUR	17,245	228.685,95	0,12
GB00B2PDGW16	WH Smith	Shs	1.171	GBP	17,540	23.916,00	0,01
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	434	GBP	39,420	19.920,88	0,01
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	4.394	GBP	17,295	88.487,66	0,04
USA						22.826.366,68	11,52
US00817Y1082	Aetna	Shs	2.129	USD	126,910	252.668,94	0,13
BMG0129K1045	Aircastle	Shs	4.043	USD	24,190	91.457,63	0,05
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	2.840	USD	93,660	248.744,13	0,13
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	1.225	USD	239,800	274.704,40	0,14
US0200021014	Allstate	Shs	3.165	USD	81,640	241.633,45	0,12
US0205201025	Alon USA Energy	Shs	1.761	USD	12,110	19.942,70	0,01
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	216	USD	849,480	171.588,14	0,09
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	203	USD	831,500	157.847,84	0,08
US0220951033	Altria Group	Shs	5.577	USD	72,050	375.763,83	0,19
US0231351067	Amazon.com	Shs	407	USD	876,340	333.539,59	0,17
US0236081024	Ameren	Shs	4.627	USD	54,690	236.639,79	0,12
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	5.190	USD	42,540	206.464,41	0,10
US0255371017	American Electric Power	Shs	4.121	USD	67,160	258.817,51	0,13
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	765	USD	89,140	63.769,71	0,03
US0311621009	Amgen	Shs	2.497	USD	164,380	383.837,91	0,19
US0367521038	Anthem	Shs	2.016	USD	167,080	314.988,97	0,16
US0378331005	Apple	Shs	8.372	USD	143,930	1.126.836,47	0,57
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	5.685	USD	46,110	245.135,35	0,12
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	2.399	USD	73,880	165.743,87	0,08
US00206R1023	AT&T	Shs	9.487	USD	41,760	370.484,24	0,19
US0533321024	AutoZone	Shs	216	USD	719,080	145.248,38	0,07
US05379B1070	Avista	Shs	1.972	USD	38,910	71.754,39	0,04
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	3.241	USD	167,360	507.237,14	0,26
US09238E1047	Blackhawk Network Holdings	Shs	1.389	USD	41,000	53.255,74	0,03
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	3.416	USD	67,900	216.904,21	0,11
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	11.243	USD	12,440	130.792,53	0,07
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	3.885	USD	87,140	316.583,98	0,16
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	3.227	USD	81,670	246.457,40	0,12
US1638511089	Chemours	Shs	415	USD	38,160	14.809,38	0,01
US1667641005	Chevron	Shs	999	USD	107,780	100.689,46	0,05
US1255091092	Cigna	Shs	1.891	USD	147,600	261.010,65	0,13
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	14.452	USD	33,740	455.987,96	0,23
US1258961002	CMS Energy	Shs	1.838	USD	44,630	76.710,13	0,04
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	14.786	USD	37,510	518.654,46	0,26
US1266501006	CVS Health	Shs	3.728	USD	78,850	274.889,37	0,14
US2605431038	Dow Chemical	Shs	3.628	USD	64,180	217.744,57	0,11
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	3.590	USD	97,340	326.788,03	0,16
US2333261079	DST Systems	Shs	1.180	USD	122,490	135.164,61	0,07
US2333311072	DTE Energy	Shs	2.113	USD	101,270	200.106,25	0,10
US26441C2044	Duke Energy	Shs	772	USD	82,040	59.227,49	0,03
US2810201077	Edison International	Shs	4.188	USD	79,490	311.314,62	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US30161N1019	Exelon	Shs	2.126 USD	35,700	70.976,05	0,04
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	6.103 USD	83,700	477.693,33	0,24
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	2.244 USD	142,410	298.843,41	0,15
US3448491049	Foot Locker	Shs	1.410 USD	75,370	99.379,77	0,05
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	579 USD	22,460	12.160,98	0,01
US3614481030	GATX	Shs	903 USD	60,740	51.291,20	0,03
US3696041033	General Electric	Shs	2.316 USD	29,870	64.692,53	0,03
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	3.658 USD	67,530	231.004,69	0,12
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	1.485 USD	231,220	321.094,01	0,16
US3989051095	Group 1 Automotive	Shs	725 USD	74,860	50.753,75	0,03
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	10.149 USD	23,620	224.173,10	0,11
US40434L1052	HP	Shs	8.889 USD	17,650	146.716,16	0,07
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	99 USD	202,390	18.737,20	0,01
US4510551074	Iconix Brand Group	Shs	1.326 USD	7,430	9.213,25	0,00
US4581401001	Intel	Shs	12.171 USD	35,750	406.895,29	0,21
US4592001014	International Business Machines	Shs	141 USD	173,860	22.924,46	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	5.763 USD	124,660	671.824,89	0,34
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	6.531 USD	89,030	543.746,41	0,27
US5010441013	Kroger	Shs	11.152 USD	29,200	304.520,10	0,15
US5128071082	Lam Research	Shs	3.185 USD	128,700	383.326,05	0,19
US5218652049	Lear	Shs	808 USD	141,350	106.804,00	0,05
US5341871094	Lincoln National	Shs	156 USD	65,430	9.545,13	0,00
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	2.077 USD	91,270	177.273,94	0,09
IE00BBGT3753	Mallinckrodt	Shs	1.822 USD	45,390	77.337,28	0,04
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	4.821 USD	50,140	226.048,59	0,11
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	Shs	877 USD	99,470	81.577,81	0,04
US58155Q1031	Mckesson	Shs	1.339 USD	149,480	187.173,35	0,09
US59156R1086	MetLife	Shs	2.668 USD	53,120	132.533,06	0,07
US5949181045	Microsoft	Shs	8.293 USD	65,710	509.593,03	0,26
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	795 USD	43,430	32.287,71	0,02
US61945C1036	Mosaic	Shs	3.344 USD	29,350	91.781,41	0,05
NL0011031208	Mylan	Shs	4.538 USD	39,590	168.008,15	0,08
KYG6501M1050	Nesteer Automotive Group	Shs	22.000 HKD	11,460	30.342,20	0,02
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	1.376 USD	239,060	307.613,72	0,16
US7163821066	PetMed Express	Shs	1.771 USD	20,040	33.189,19	0,02
US7170811035	Pfizer	Shs	8.055 USD	34,350	258.745,40	0,13
US69331C1080	PG&E	Shs	5.103 USD	66,360	316.673,92	0,16
US7185461040	Phillips 66	Shs	1.686 USD	78,590	123.909,67	0,06
US72147K1088	Pilgrim's Pride	Shs	919 USD	22,410	19.259,18	0,01
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	1.942 USD	57,540	104.495,94	0,05
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	2.404 USD	83,280	187.221,42	0,09
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	2.812 USD	121,530	319.579,68	0,16
US74251V1026	Principal Financial Group	Shs	1.040 USD	63,110	61.377,88	0,03
US7443201022	Prudential Financial	Shs	3.206 USD	107,300	321.694,47	0,16
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	1.479 USD	43,910	60.731,21	0,03
US7475251036	QUALCOMM	Shs	2.916 USD	57,200	155.978,20	0,08
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	743 USD	103,330	71.795,23	0,04
JE00B2QKY057	Shire	Shs	3.567 GBP	47,287	196.404,01	0,10
US8330341012	Snap-on	Shs	1.632 USD	168,310	256.868,25	0,13
US8472151005	SpartanNash	Shs	539 USD	35,150	17.717,17	0,01
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	1.415 USD	56,080	74.206,99	0,04
US87612E1064	Target	Shs	1.055 USD	55,250	54.508,61	0,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	977 USD	153,910	140.618,27	0,07
US8873173038	Time Warner	Shs	1.424 USD	98,040	130.555,04	0,07
US89417E1091	Travelers	Shs	2.736 USD	121,030	309.663,11	0,16
US8965221091	Trinity Industries	Shs	1.956 USD	26,660	48.765,13	0,02
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	6.004 USD	61,640	346.085,71	0,17
US9078181081	Union Pacific	Shs	1.173 USD	106,940	117.305,54	0,06
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	3.401 USD	164,990	524.740,52	0,26
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	4.802 USD	66,230	297.411,16	0,15
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	6.025 USD	49,060	276.417,12	0,14
US92826C8394	Visa -A-	Shs	139 USD	89,010	11.570,02	0,01
US9290891004	Voya Financial	Shs	663 USD	38,070	23.603,52	0,01
US2546871060	Walt Disney	Shs	4.072 USD	113,180	430.980,69	0,22
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	8.747 USD	56,240	460.028,55	0,23
US9581021055	Western Digital	Shs	437 USD	83,750	34.225,25	0,02

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US9593191045	Western Refining	Shs	3.330	USD 34,950	108.835,80	0,05
US9598021098	Western Union	Shs	484	USD 20,490	9.274,01	0,00
US9633201069	Whirlpool	Shs	712	USD 170,150	113.290,19	0,06
US97650W1080	Wintrust Financial	Shs	1.197	USD 70,410	78.814,99	0,04
Obligationen					121.245.642,50	61,14
Österreich					1.393.117,05	0,69
AT0000A001X2	3,5000 % Austria Government EUR Bonds 06/21	EUR	250,0	% 117,159	292.896,25	0,15
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	200,0	% 139,521	279.042,00	0,14
AT0000A0VRF9	1,9500 % Austria Government EUR Bonds 12/19	EUR	100,0	% 105,690	105.690,00	0,05
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	190,0	% 140,882	267.675,80	0,13
AT0000A12B06	1,1500 % Austria Government EUR Bonds 13/18	EUR	100,0	% 102,829	102.829,00	0,05
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	200,0	% 121,850	243.700,00	0,12
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	100,0	% 101,284	101.284,00	0,05
Belgien					7.778.924,30	3,94
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 107,242	214.484,00	0,11
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/20	EUR	200,0	% 101,586	203.171,00	0,10
BE6285454482	1,5000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/25	EUR	800,0	% 103,766	830.124,00	0,42
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	400,0	% 102,575	410.300,00	0,21
BE0000315243	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 09/19 S.55	EUR	270,0	% 109,119	294.621,30	0,15
BE0000321308	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	1.100,0	% 120,560	1.326.160,00	0,67
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	300,0	% 144,440	433.320,00	0,22
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	1.300,0	% 116,512	1.514.656,00	0,77
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	450,0	% 126,285	568.282,50	0,29
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	500,0	% 100,381	501.905,00	0,25
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	100,0	% 94,453	94.453,00	0,05
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	850,0	% 149,735	1.272.747,50	0,64
BE0002443183	2,8750 % Eandis System Operator EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 114,700	114.700,00	0,06
Tschechische Republik					723.582,00	0,36
XS0458257796	5,0000 % CEZ EUR MTN 09/21	EUR	600,0	% 120,597	723.582,00	0,36
Dänemark					913.840,00	0,46
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 101,427	811.416,00	0,41
XS1330300341	1,1250 % ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	100,0	% 102,424	102.424,00	0,05
Finnland					695.890,30	0,36
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	270,0	% 109,474	295.579,80	0,15
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	100,0	% 133,109	133.109,00	0,07
FI4000106117	0,3750 % Finland Government EUR Bonds 14/20	EUR	150,0	% 102,821	154.231,50	0,08
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	% 112,970	112.970,00	0,06
Frankreich					28.065.710,10	14,15
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	300,0	% 105,273	315.817,50	0,16
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 114,082	114.082,00	0,06
FR0013044278	1,5000 % APRR EUR MTN 15/24	EUR	100,0	% 104,089	104.089,00	0,05
XS0906403059	2,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 13/19	EUR	800,0	% 104,744	837.952,00	0,42
XS0997775837	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 13/23	EUR	700,0	% 114,624	802.368,00	0,40
XS1046827405	2,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	100,0	% 103,954	103.954,00	0,05
FR0011781764	2,1250 % BPCE EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 106,997	534.985,00	0,27
FR0013094836	0,6250 % BPCE EUR MTN 16/20	EUR	300,0	% 101,269	303.807,00	0,15
FR0011565985	2,1250 % BPCE SFH EUR Notes 13/20	EUR	500,0	% 107,613	538.062,50	0,27
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	800,0	% 122,357	978.856,00	0,49
FR0011536093	1,7500 % Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 106,310	212.620,00	0,11
FR0000487225	5,7500 % Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 01/21	EUR	900,0	% 125,433	1.128.892,50	0,57
FR0012159820	0,3750 % Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 101,476	811.808,00	0,41
FR0012299394	0,6250 % Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,315	1.023.150,00	0,52
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Fon- cier EUR Notes 15/25	EUR	500,0	% 100,973	504.865,00	0,25
FR0011060367	3,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EUR Notes 11/18	EUR	1.500,0	% 104,672	1.570.072,50	0,80
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EUR MTN 12/24	EUR	500,0	% 125,452	627.260,00	0,32
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 116,497	1.164.965,00	0,59

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0011911239	1,3750	% Engie EUR MTN 14/20	EUR	100,0	% 103,889	103.888,50	0,05
FR0000187635	5,7500	% France Government EUR Bonds 01/32	EUR	550,0	% 160,961	885.285,50	0,45
FR0010070060	4,7500	% France Government EUR Bonds 04/35	EUR	300,0	% 150,562	451.686,00	0,23
FR0010171975	4,0000	% France Government EUR Bonds 05/55	EUR	450,0	% 149,503	672.763,50	0,34
FR0010773192	4,5000	% France Government EUR Bonds 09/41	EUR	650,0	% 152,513	991.334,50	0,50
FR0010854182	3,5000	% France Government EUR Bonds 10/20	EUR	500,0	% 111,656	558.280,00	0,28
FR0010916924	3,5000	% France Government EUR Bonds 10/26	EUR	500,0	% 123,255	616.275,00	0,31
FR0011059088	3,2500	% France Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.080,0	% 115,007	1.242.075,60	0,63
FR0011486067	1,7500	% France Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.700,0	% 108,834	1.850.178,00	0,93
FR0011461037	3,2500	% France Government EUR Bonds 13/45	EUR	500,0	% 127,709	638.545,00	0,32
FR0011708080	1,0000	% France Government EUR Bonds 14/19	EUR	1.500,0	% 103,032	1.545.480,00	0,78
FR0011883966	2,5000	% France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.500,0	% 114,873	1.723.095,00	0,87
FR0012517027	0,5000	% France Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	% 98,515	985.150,00	0,50
FR0013205069	1,0000	% Gecina EUR MTN 16/29	EUR	300,0	% 93,107	279.321,00	0,14
FR0012173706	1,0000	% LVMH Moët Hennessy Louis Vuit- ton EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 103,527	207.054,00	0,10
FR0000471930	8,1250	% Orange EUR MTN 03/33	EUR	400,0	% 180,116	720.464,00	0,36
XS0563306314	3,8750	% Orange EUR MTN 10/21	EUR	100,0	% 113,284	113.283,50	0,06
XS0911431517	1,8750	% Orange EUR MTN 13/19	EUR	700,0	% 104,413	730.887,50	0,37
FR0013053055	1,3750	% RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 102,956	102.956,00	0,05
FR0012596179	0,6250	% RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 100,542	201.084,00	0,10
FR0012146801	1,7500	% Sanofi EUR MTN 14/26	EUR	400,0	% 105,976	423.904,00	0,21
FR0012969020	0,8750	% Sanofi EUR MTN 15/21	EUR	400,0	% 102,626	410.504,00	0,21
XS1418786890	0,7500	% Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 100,383	301.147,50	0,15
FR0012949923	1,7500	% Suez EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 105,577	633.462,00	0,32
Deutschland						20.542.533,80	10,39
XS1017833242	2,5000	% BASF EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 112,826	112.826,00	0,06
DE0001135226	4,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	500,0	% 165,590	827.950,00	0,42
DE0001135325	4,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	620,0	% 167,373	1.037.712,60	0,52
DE0001135457	2,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	800,0	% 112,228	897.824,00	0,45
DE0001135481	2,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/44	EUR	380,0	% 133,678	507.976,40	0,26
DE0001102317	1,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	1.100,0	% 110,758	1.218.332,50	0,61
DE0001102341	2,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/46	EUR	300,0	% 134,973	404.919,00	0,20
DE0001102374	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	1.490,0	% 103,838	1.547.186,20	0,78
DE0001102390	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	% 102,983	308.949,00	0,16
DE0001135044	6,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	930,0	% 162,477	1.511.036,10	0,76
DE000A168650	0,6250	% Daimler EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 101,480	101.480,00	0,05
DE000A2AAL23	0,5000	% Daimler EUR MTN 16/19	EUR	900,0	% 101,165	910.480,50	0,46
DE000A169G07	0,8750	% Daimler EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 102,492	409.966,00	0,21
XS1166863339	0,5000	% DVB Bank EUR MTN 15/18	EUR	500,0	% 100,451	502.255,00	0,25
XS1379591271	1,2500	% DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 102,337	409.348,00	0,21
XS1013955379	3,0000	% Fresenius EUR Notes 14/21	EUR	100,0	% 109,273	109.273,00	0,06
XS0626028566	5,0000	% Gerresheimer EUR Notes 11/18	EUR	300,0	% 105,428	316.282,50	0,16
DE0002760980	3,5000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 06/21	EUR	1.000,0	% 116,403	1.164.025,00	0,59
DE000A168Y55	0,3750	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	1.750,0	% 100,005	1.750.087,50	0,88
XS1347758663	0,3750	% Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/24	EUR	1.300,0	% 101,708	1.322.204,00	0,67
XS1284576581	0,7500	% Merck Financial Services EUR MTN 15/19	EUR	600,0	% 101,755	610.527,00	0,31
DE000NWB0451	4,2500	% NRW Bank EUR MTN 09/19	EUR	800,0	% 109,575	876.600,00	0,44
XS0912992160	1,8750	% O2 Telefónica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 13/18	EUR	400,0	% 103,101	412.404,00	0,21
XS0542369219	5,2500	% Rheinmetall EUR MTN 10/17	EUR	300,0	% 102,420	307.260,00	0,15
DE000A13SL26	1,1250	% SAP EUR MTN 14/23	EUR	300,0	% 104,836	314.506,50	0,16
DE000A13SL34	1,7500	% SAP EUR MTN 14/27	EUR	600,0	% 108,683	652.095,00	0,33
DE000SK003B9	1,1250	% Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 105,612	844.896,00	0,44
DE000SK003C7	0,3750	% Sparkasse KölnBonn EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 101,639	406.554,00	0,21
XS1014610254	2,6250	% Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 108,994	217.988,00	0,11
DE000A12UGG2	1,1250	% WL BANK Westfaelische Landschaft Bo- denkreditbank EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 105,918	529.590,00	0,27
Irland						2.649.054,00	1,33
XS1046173958	1,7500	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 14/19	EUR	500,0	% 103,891	519.452,50	0,26
IE0034074488	4,5000	% Ireland Government EUR Bonds 04/20	EUR	400,0	% 114,487	457.948,00	0,23
IE00B6089D15	5,9000	% Ireland Government EUR Bonds 09/19	EUR	400,0	% 115,978	463.912,00	0,23
IE00B4TV0D44	5,4000	% Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	450,0	% 136,133	612.598,50	0,31

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IE00B6X95T99	3,4000	% Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	320,0	% 119,950	383.840,00	0,19
IE00BJ38CR43	2,4000	% Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	% 111,960	111.960,00	0,06
IE00BV8C9186	2,0000	% Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	100,0	% 99,343	99.343,00	0,05
Italien						18.498.769,40	9,34
IT0005066763	0,8750	% Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 102,481	512.405,00	0,26
IT0004852189	3,7500	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/19	EUR	500,0	% 109,550	547.750,00	0,28
XS1168003900	1,1250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 101,580	507.900,00	0,26
XS1197351577	1,1250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 99,900	399.600,00	0,20
IT0003535157	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	650,0	% 129,452	841.438,00	0,42
IT0004009673	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	680,0	% 112,709	766.421,20	0,39
IT0004489610	4,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/19	EUR	2.120,0	% 109,502	2.321.442,40	1,17
IT0004644735	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	1.950,0	% 119,342	2.327.169,00	1,18
IT0004966401	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/21	EUR	1.800,0	% 112,468	2.024.424,00	1,02
IT0004889033	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/28	EUR	2.350,0	% 122,875	2.887.562,50	1,46
IT0004923998	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	550,0	% 126,572	696.146,00	0,35
IT0005106049	0,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/18	EUR	590,0	% 100,482	592.843,80	0,30
IT0005107708	0,7000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	100,0	% 100,981	100.981,00	0,05
IT0005086886	1,3500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	2.600,0	% 101,418	2.636.868,00	1,33
IT0005083057	3,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	450,0	% 100,327	451.471,50	0,23
IT0005215246	0,6500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	400,0	% 94,857	379.428,00	0,19
IT0005162828	2,7000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	200,0	% 89,757	179.514,00	0,09
XS1046272420	2,2500	% Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	100,0	% 103,677	103.677,00	0,05
IT0004966195	3,1250	% Unione di Banche Italiane EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 110,864	221.728,00	0,11
Luxemburg						6.641.316,00	3,35
XS1255435965	1,0000	% DH Europe Finance EUR Notes 15/19	EUR	300,0	% 102,018	306.054,00	0,15
XS1255436005	1,7000	% DH Europe Finance EUR Notes 15/22	EUR	600,0	% 106,209	637.251,00	0,32
EU000A1G0AT6	3,3750	% European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	1.150,0	% 135,052	1.553.098,00	0,78
EU000A1G0BC0	1,8750	% European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	600,0	% 110,532	663.192,00	0,33
EU000A1G0DC6	0,5000	% European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	400,0	% 102,219	408.876,00	0,21
EU000A1G0DE2	0,2000	% European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	2.200,0	% 97,288	2.140.336,00	1,08
XS1044496203	2,2500	% HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 104,166	208.331,00	0,11
XS0805500062	1,5000	% Nestlé Finance International EUR MTN 12/19	EUR	400,0	% 103,940	415.760,00	0,21
XS1319652902	0,7500	% Nestlé Finance International EUR MTN 15/23	EUR	300,0	% 102,806	308.418,00	0,16
Norwegen						622.561,50	0,31
XS0876758664	2,1250	% SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 13/20	EUR	300,0	% 105,562	316.686,00	0,16
XS1190624111	0,8750	% Statoil EUR MTN 15/23	EUR	300,0	% 101,959	305.875,50	0,15
Spanien						13.026.452,00	6,57
ES0413900129	3,8750	% Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	300,0	% 126,693	380.077,50	0,19
XS1016720853	2,3750	% BBVA Senior Finance EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 104,268	521.340,00	0,26
XS1055241373	3,5000	% BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	300,0	% 105,117	315.349,50	0,16
ES0340609199	3,1250	% CaixaBank EUR MTN 13/18	EUR	500,0	% 103,507	517.535,00	0,26
ES0440609248	2,6250	% CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 114,510	572.550,00	0,29
ES0415306036	0,5000	% Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	500,0	% 101,091	505.455,00	0,25
ES0000012411	5,7500	% Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	500,0	% 147,369	736.842,50	0,37
ES0000012157	4,7000	% Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	400,0	% 136,294	545.176,00	0,27
ES00000122T3	4,8500	% Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.000,0	% 117,163	1.171.625,00	0,59
ES00000122E5	4,6500	% Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	1.850,0	% 125,955	2.330.167,50	1,19
ES00000123U9	5,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	700,0	% 126,852	887.960,50	0,45
ES00000124V5	2,7500	% Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	1.500,0	% 106,155	1.592.325,00	0,80
ES00000126C0	1,4000	% Spain Government EUR Bonds 14/20	EUR	800,0	% 104,313	834.500,00	0,42
ES00000127A2	1,9500	% Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	750,0	% 99,321	744.903,75	0,38
ES00000128B8	0,7500	% Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	700,0	% 102,253	715.771,00	0,36
ES00000128H5	1,3000	% Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	% 98,017	98.017,00	0,05
ES00000128C6	2,9000	% Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	250,0	% 100,702	251.753,75	0,13
XS1550951138	2,3180	% Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	300,0	% 101,701	305.103,00	0,15
Supranational						5.808.716,00	2,92
XS0427291751	4,5000	% European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	650,0	% 135,240	879.060,00	0,44
XS0541909213	2,5000	% European Investment Bank EUR MTN 10/19	EUR	950,0	% 107,315	1.019.492,50	0,51
XS0544644957	3,0000	% European Investment Bank EUR MTN 10/22	EUR	1.500,0	% 116,875	1.753.125,00	0,88
XS0505157965	4,0000	% European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	600,0	% 138,748	832.488,00	0,42

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0676294696	2,7500	% European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	600,0	% 113,298	679.788,00	0,34
XS0755873253	3,5000	% European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	500,0	% 128,953	644.762,50	0,33
Schweden						806.063,50	0,40
XS1419636862	0,5000	% SCA Hygiene EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,180	500.897,50	0,25
XS0828014133	4,0000	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 12/22	EUR	300,0	% 101,722	305.166,00	0,15
Niederlande						8.439.388,55	4,25
XS0997342562	2,1250	% ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 107,042	428.166,00	0,22
XS1218821756	1,0000	% ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	800,0	% 102,087	816.696,00	0,41
XS1321956333	0,8750	% BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	250,0	% 102,568	256.418,75	0,13
XS0645941419	5,5000	% Brenntag Finance EUR Notes 11/18	EUR	600,0	% 106,965	641.787,00	0,32
XS0525787874	4,2500	% Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	400,0	% 119,827	479.308,00	0,24
XS1382791975	1,5000	% Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/28	EUR	300,0	% 99,590	298.770,00	0,15
XS0811554962	2,1250	% Heineken EUR MTN 12/20	EUR	100,0	% 106,489	106.488,50	0,05
XS1037382535	3,6250	% ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	100,0	% 108,375	108.375,00	0,05
XS1169586606	0,7000	% ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 101,721	203.442,00	0,10
XS1324217733	0,7500	% ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 102,152	204.304,00	0,10
NL0000102275	3,7500	% Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	1.000,0	% 122,845	1.228.450,00	0,62
NL0009446418	3,7500	% Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	230,0	% 158,518	364.591,40	0,18
NL0009712470	3,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	500,0	% 115,864	579.320,00	0,29
NL0010071189	2,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	400,0	% 124,804	499.216,00	0,25
NL0010721999	2,7500	% Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	50,0	% 139,217	69.608,50	0,04
NL0000102317	5,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	365,0	% 151,976	554.712,40	0,28
NL0006133175	5,3750	% PostNL EUR Notes 07/17	EUR	400,0	% 103,315	413.260,00	0,21
XS1069772082	2,5000	% Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	200,0	% 104,712	209.424,00	0,11
XS1048529041	2,5000	% Shell International Finance EUR MTN 14/26	EUR	500,0	% 113,369	566.845,00	0,29
XS1241577490	1,0000	% Unilever EUR MTN 15/23	EUR	400,0	% 102,552	410.206,00	0,21
Vereinigtes Königreich						4.639.724,00	2,32
XS0522407351	4,0000	% BAT International Finance EUR MTN 10/20	EUR	600,0	% 112,019	672.114,00	0,34
XS1203851941	0,3750	% BAT International Finance EUR MTN 15/19	EUR	300,0	% 100,546	301.638,00	0,15
XS1324928750	1,0000	% BAT International Finance EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 101,592	406.368,00	0,20
XS1377680381	0,6250	% British Telecommunications EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 100,434	301.302,00	0,15
XS1079320203	1,8750	% Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	100,0	% 107,318	107.318,00	0,05
XS0944838241	2,1250	% Rolls-Royce EUR MTN 13/21	EUR	500,0	% 107,114	535.570,00	0,27
XS0551478844	3,8750	% Royal Bank of Scotland EUR MTN 10/20	EUR	500,0	% 113,751	568.752,50	0,29
XS1136183537	0,8750	% Santander UK EUR MTN 14/20	EUR	400,0	% 101,823	407.290,00	0,21
XS1325080890	0,8750	% Santander UK EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 101,859	203.718,00	0,10
XS0732522965	4,1250	% Standard Chartered EUR MTN 12/19	EUR	300,0	% 107,217	321.651,00	0,16
XS1372838679	1,7500	% Vodafone Group EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 104,659	104.659,00	0,05
XS1321974740	0,7500	% WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	200,0	% 101,675	203.350,00	0,10
XS1046237431	2,1250	% Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	100,0	% 103,894	103.893,50	0,05
XS1203856072	1,2500	% Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 100,525	402.100,00	0,20
REITs (Real Estate Investment Trusts)						459.860,37	0,22
USA						459.860,37	0,22
US0012281053	AG Mortgage Investment Trust Real Estate Investment Trust		Shs	2.693	USD 18,010	45.355,55	0,02
US03762U1051	Apollo Commercial Real Estate Investment Trust		Shs	3.821	USD 18,720	66.890,31	0,03
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust		Shs	10.776	USD 20,150	203.054,67	0,10
US64828T2015	New Residential Investment Real Estate Investment Trust		Shs	8.536	USD 17,030	135.940,67	0,07
US6496045013	New York Mortgage Trust Real Estate Investment Trust		Shs	1.489	USD 6,190	8.619,17	0,00
Investmentanteile						35.058.315,78	17,67
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Deutschland						3.974.652,30	2,00
DE000A0MU8J9	LBBW Rohstoffe 1 -I- EUR - (0,930%)		Shs	67.253	EUR 59,100	3.974.652,30	2,00
Irland						3.827.757,11	1,93
IE00B388PX14	iShares III PLC - iShares Global Inflation Linked Government Bond UCITS ETF EUR - (0,250%)		Shs	27.611	EUR 138,632	3.827.757,11	1,93
Luxemburg						27.255.906,37	13,74
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,420%)		Shs	1.444	EUR 1.085,520	1.567.677,59	0,79
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,530%)		Shs	11.190	EUR 1.006,680	11.264.841,81	5,68

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
LU0322250712	db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,530%) (traded in Germany)	Shs	152.947	EUR 49,712	7.603.224,79	3,83
LU0322250712	db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,530%) (traded in Luxembourg)	Shs	48.164	EUR 49,054	2.362.612,77	1,19
LU0321462953	db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eu- robond Index ETF -1C- EUR - (0,550%)	Shs	13.949	EUR 319,561	4.457.549,41	2,25
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					193.356.788,85	97,52
Einlagen bei Kreditinstituten					25.873.201,01	13,05
Täglich fällige Gelder					25.873.201,01	13,05
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			25.019.633,42	12,62
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			853.567,59	0,43
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					25.873.201,01	13,05

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					356.227,52	0,17
Futuresgeschäfte					356.227,52	0,17
Gekaufte Bondterminkontrakte					5.920,00	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/17	Ctr	4	EUR 112,215	-360,00	0,00	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/17	Ctr	1	EUR 168,700	2.000,00	0,00	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	4	EUR 131,740	-160,00	0,00	
Euro BTP Italian Government Bond Futures 06/17	Ctr	1	EUR 130,780	430,00	0,00	
Euro BTP Italian Government Bond Futures 06/17	Ctr	5	EUR 112,290	50,00	0,00	
Euro OAT Futures 06/17	Ctr	9	EUR 147,190	3.960,00	0,00	
Gekaufte Indexterminkontrakte					350.307,52	0,17
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	40	EUR 3.397,000	28.060,00	0,01	
FTSE 100 Index Futures 06/17	Ctr	9	GBP 7.260,000	-3.487,38	0,00	
MSCI Emerging Markets E-mini Index Futures 06/17	Ctr	220	USD 968,500	345.560,56	0,17	
S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	38	USD 2.364,600	-6.929,45	0,00	
S&P/TSX 60 Index Futures 06/17	Ctr	3	CAD 913,100	424,61	0,00	
SPI 200 Index Futures 06/17	Ctr	3	AUD 5.848,000	4.987,55	0,00	
Topix Index Futures 06/17	Ctr	6	JPY 1.512,500	-18.308,37	-0,01	
OTC-gehandelte Derivate					-3.038,64	0,00
Devisentermingeschäfte					-3.038,64	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2017	CHF	-9.159,07		9,25	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-1.214.807,83		-3.047,89	0,00	
Anlage in Derivaten					353.188,88	0,17
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-21.290.223,10	-10,74
Teilfondsvermögen					198.292.955,64	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	101,82	103,02	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	103,84	105,33	100,07
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	101,56	103,11	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	100,89	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	102,59	103,80	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	99,39	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	1.067,80	1.083,08	1.026,73
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	1.039,99	1.046,90	--
Aktienumlauf in Stück		1.600.748	776.284	521.560
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	12.689	108	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	1.313.173	610.069	489.437
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	17.844	5.307	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	572	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	156.899	112.778	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	65.165	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	17.740	39.732	32.123
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	16.667	8.290	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		198,3	128,2	82,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Luxemburg	17,09
Frankreich	14,84
Deutschland	12,84
USA	11,74
Italien	9,41
Spanien	6,72
Niederlande	4,62
Belgien	3,94
Irland	3,58
Vereinigtes Königreich	3,26
Supranational	2,92
Sonstige Länder	6,56
Sonstige Vermögenswerte	2,48
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	265.357,05	190.854,65
- Bankguthaben	0,00	215,49
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	1.528,89	0,00
- Negativer Zinssatz	-14.621,12	0,00
Dividenden	111.488,95	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	5.468,26	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	13.445,11	0,00
Summe der Erträge	382.667,14	191.070,14
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.799,28	-3.007,78
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-30.861,96	-13.037,36
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-727.765,31	-446.361,87
Sonstige Kosten	0,00	-11.666,23
Summe der Aufwendungen	-760.426,55	-474.073,24
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-227.872,92	-18.916,39
Nettoertrag/-verlust	-605.632,33	-301.919,49
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	2.622.971,96	220.152,31
- Devisen	228.338,22	140.521,34
- Devisentermingeschäften	118.982,37	310.037,90
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-159.217,45	-117.341,47
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	856.412,84	102.765,10
Nettogewinn/-verlust	3.061.855,61	354.215,69
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	210.697,74	198.529,78
- Devisen	-2.967,72	-5.432,65
- Devisentermingeschäften	99.320,80	-356.937,73
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.897.365,83	1.790.932,77
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-528.459,40	1.981.307,86

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 194.136.637,36)	193.356.788,85	121.871.235,83
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	25.873.201,01	5.765.941,73
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.334.470,45	896.885,81
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	92.265,56	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.270.261,82	108.115,06
- Wertpapiergeschäften	0,00	936.842,11
Sonstige Forderungen	2.161,08	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	385.472,72	322.107,02
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	9,25	6.411,98
Gesamtvermögen	222.314.630,74	129.907.539,54
Bankverbindlichkeiten	0,00	-17.042,03
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-82.475,57	-206.858,80
- Wertpapiergeschäften	-23.723.355,13	-1.033.513,34
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-183.551,31	-131.913,58
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-29.245,20	-176.577,24
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.047,89	-108.771,42
Gesamtverbindlichkeiten	-24.021.675,10	-1.674.676,41
Teilfondsvermögen	198.292.955,64	128.232.863,13

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	128.232.863,13	81.959.723,29
Mittelzuflüsse	114.176.140,25	93.749.753,80
Mittelrückflüsse	-42.459.356,24	-52.253.158,15
Ausschüttung	-499.692,18	-448.254,59
Ertragsausgleich	-628.539,92	-407.879,19
Betriebsergebnis	-528.459,40	5.632.677,97
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	198.292.955,64	128.232.863,13

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	776.284	521.560
- ausgegeben	994.895	423.633
- zurückgenommen	-170.430	-168.909
- am Ende des Berichtszeitraums	1.600.749	776.284

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					428.256.369,37	78,12
Aktien					262.364.253,57	47,84
Australien					2.463.101,48	0,44
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	64.150	AUD 31,820	1.459.620,11	0,27
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	Shs	63.867	AUD 12,160	555.332,50	0,10
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	45.317	AUD 4,060	131.561,92	0,02
AU000000SHV6	Select Harvests	Shs	16.902	AUD 5,880	71.065,44	0,01
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	56.193	AUD 5,470	219.792,34	0,04
AU000000TGR4	Tassal Group	Shs	7.943	AUD 4,530	25.729,17	0,00
Bermudas					2.199.501,35	0,40
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	4.555	USD 52,200	222.351,08	0,04
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	1.365	USD 67,470	86.123,90	0,02
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	8.609	USD 234,890	1.891.026,37	0,34
Kanada					12.931.906,56	2,35
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	Shs	25.708	CAD 60,460	1.089.053,95	0,20
CA1363751027	Canadian National Railway	Shs	15.753	CAD 98,600	1.088.311,32	0,20
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Shs	19.691	CAD 43,400	598.784,38	0,11
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	4.541	CAD 156,490	497.910,23	0,09
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	45.923	CAD 64,580	2.077.979,46	0,38
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc	Shs	3.614	CAD 70,180	177.711,07	0,03
CA23290R1010	DH	Shs	25.932	CAD 25,200	457.877,72	0,08
CA2918434077	Empire -A-	Shs	14.700	CAD 20,010	206.099,71	0,04
CA53278L1076	Linamar	Shs	4.289	CAD 61,160	183.796,18	0,03
CA5592224011	Magna International	Shs	35.080	CAD 58,210	1.430.771,05	0,26
CA59162N1096	Metro	Shs	32.541	CAD 41,010	935.047,39	0,17
CA6330671034	National Bank of Canada	Shs	18.201	CAD 55,990	714.033,64	0,13
CA7397211086	PrairieSky Royalty	Shs	349	CAD 27,970	6.839,60	0,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	31.998	CAD 97,870	2.194.246,33	0,40
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	Shs	18.816	CAD 27,650	364.531,78	0,07
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	11.672	CAD 41,190	336.860,45	0,06
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	33.202	CAD 24,590	572.052,30	0,10
Dänemark					3.203.872,93	0,58
DK0010244508	AP Moller Maersk -B-	Shs	741	DKK 11.610,000	1.156.817,54	0,21
DK0010274414	Danske Bank	Shs	34.935	DKK 237,400	1.115.208,06	0,20
DK0060655629	Dfds	Shs	9.153	DKK 379,300	466.832,13	0,09
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	5.725	DKK 288,600	222.170,43	0,04
DK0060228559	TDC	Shs	50.292	DKK 35,910	242.844,77	0,04
Färöer-Inseln					28.061,07	0,01
FO0000000179	Bakkafrost	Shs	961	NOK 267,800	28.061,07	0,01
Finnland					1.221.090,36	0,22
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	55.203	EUR 22,120	1.221.090,36	0,22
Frankreich					9.329.898,65	1,70
FR0000120628	AXA	Shs	35.684	EUR 24,095	859.805,98	0,16
FR0000125338	Capgemini	Shs	16.081	EUR 85,380	1.372.995,78	0,25
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	6.726	EUR 12,605	84.781,23	0,02
FR0010259150	Ipsen	Shs	12.840	EUR 94,690	1.215.819,60	0,22
FR0000133308	Orange	Shs	62.323	EUR 14,385	896.516,36	0,16
FR0000073272	Safran	Shs	4.196	EUR 69,510	291.663,96	0,05
FR0010411983	SCOR	Shs	2.440	EUR 35,235	85.973,40	0,02
FR0000120271	Total	Shs	44.968	EUR 46,930	2.110.348,24	0,38
FR0013176526	Valeo	Shs	19.060	EUR 62,000	1.181.720,00	0,22
FR0000125486	Vinci	Shs	16.693	EUR 73,700	1.230.274,10	0,22
Deutschland					6.134.356,81	1,12
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	11.921	EUR 85,260	1.016.384,46	0,19
DE0005439004	Continental	Shs	3.949	EUR 204,550	807.767,95	0,15
DE0007100000	Daimler	Shs	22.268	EUR 69,180	1.540.500,24	0,28
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	20.729	EUR 31,745	658.042,11	0,12
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	8.197	EUR 107,350	879.947,95	0,16
DE000KSAG888	K+S	Shs	16.210	EUR 21,605	350.217,05	0,06
DE0006599905	Merck	Shs	2.978	EUR 106,300	316.561,40	0,06
DE000TLX1005	Talanx	Shs	2.442	EUR 32,950	80.463,90	0,01
DE0007664039	Volkswagen	Shs	3.535	EUR 137,050	484.471,75	0,09
Hongkong					247.210,94	0,05
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	56.000	HKD 4,350	29.316,83	0,01
KYG521051063	Ju Teng International Holdings	Shs	74.000	HKD 3,190	28.409,41	0,01

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
BMG677491539	Orient Overseas International	Shs	26.500	HKD 41,500	132.352,98	0,02
KYC910191363	Truly International Holdings	Shs	172.000	HKD 2,760	57.131,72	0,01
Irland					4.316.127,33	0,79
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	20.797	USD 45,910	892.870,21	0,16
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	33.790	USD 80,990	2.559.174,74	0,47
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	34.255	EUR 25,225	864.082,38	0,16
Italien					1.059.528,94	0,20
IT0001233417	A2A	Shs	27.733	EUR 1,394	38.659,80	0,01
IT0001207098	ACEA	Shs	4.234	EUR 12,720	53.856,48	0,01
IT0001157020	ERG	Shs	4.128	EUR 11,740	48.462,72	0,01
IT0005211237	Italgas	Shs	12.386	EUR 4,080	50.534,88	0,01
IT0003828271	Recordati	Shs	18.628	EUR 31,680	590.135,04	0,11
IT0003153415	Snam	Shs	69.749	EUR 3,984	277.880,02	0,05
Japan					26.070.323,56	4,76
JP3102400003	Aida Engineering	Shs	22.600	JPY 988,000	186.668,45	0,03
JP3122800000	Amada	Shs	23.000	JPY 1.271,000	244.387,46	0,04
JP3112000009	Asahi Glass	Shs	29.000	JPY 902,000	218.680,51	0,04
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	5.800	JPY 18.140,000	879.570,82	0,16
JP3497800007	Daihen	Shs	40.000	JPY 724,000	242.105,19	0,04
JP3814000000	Fuji Photo Film	Shs	48.400	JPY 4.348,000	1.759.302,14	0,32
JP3811000003	Fujikura	Shs	9.000	JPY 801,000	60.267,14	0,01
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Shs	4.400	JPY 3.870,000	142.353,84	0,03
JP3143600009	ITOCHU	Shs	142.300	JPY 1.580,000	1.879.609,02	0,34
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	25.600	JPY 3.526,000	754.619,12	0,14
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration	Shs	4.100	JPY 2.549,000	87.369,37	0,02
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	12.800	JPY 1.908,500	204.224,42	0,04
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	418.800	JPY 546,700	1.914.085,27	0,35
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	174.000	JPY 296,000	430.572,70	0,08
JP3277230003	Keihin	Shs	3.100	JPY 1.826,000	47.322,54	0,01
JP3263000006	Kinden	Shs	38.100	JPY 1.554,000	494.973,02	0,09
JP3283650004	Kose	Shs	2.400	JPY 10.070,000	202.044,13	0,04
JP3877600001	Marubeni	Shs	122.800	JPY 685,500	703.738,58	0,13
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	24.600	JPY 2.405,500	494.704,66	0,09
JP3902400005	Mitsubishi Electric	Shs	2.000	JPY 1.597,000	26.701,79	0,00
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	10.100	JPY 3.370,000	284.548,83	0,05
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	319.400	JPY 699,700	1.868.324,55	0,34
JP3891600003	Mitsui Engineering & Shipbuilding	Shs	44.000	JPY 172,000	63.268,37	0,01
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	950.800	JPY 204,000	1.621.529,58	0,30
JP3743000006	NH Foods	Shs	11.000	JPY 2.989,000	274.867,97	0,05
JP3721600009	Nippon Paper Industries	Shs	19.100	JPY 2.002,000	319.670,81	0,06
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	71.100	JPY 4.752,000	2.824.564,96	0,52
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	57.600	JPY 1.073,500	516.928,01	0,09
JP3676200003	Nisshin Steel	Shs	25.900	JPY 1.464,000	316.990,59	0,06
JP3379900008	NS Solutions	Shs	18.100	JPY 2.406,000	364.065,67	0,07
JP3973400009	Ricoh	Shs	45.200	JPY 916,000	346.130,16	0,06
JP3423800006	Senko	Shs	4.000	JPY 717,000	23.976,44	0,00
JP3814800003	Subaru	Shs	13.200	JPY 4.083,000	450.566,45	0,08
JP3404600003	Sumitomo	Shs	64.100	JPY 1.497,500	802.472,94	0,15
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	37.000	JPY 4.045,000	1.251.197,26	0,23
JP3566600007	Tokai Rika	Shs	3.800	JPY 2.243,000	71.255,50	0,01
JP3634600005	Toyota Industries	Shs	9.000	JPY 5.530,000	416.076,49	0,08
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	28.300	JPY 6.042,000	1.429.462,25	0,26
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	24.200	JPY 7.241,000	1.464.938,69	0,27
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	21.200	JPY 2.179,000	386.187,87	0,07
Luxemburg					66.429,44	0,01
LU0569974404	Aperam	Shs	1.408	EUR 47,180	66.429,44	0,01
Neuseeland					344.543,39	0,06
NZAI000152	Air New Zealand	Shs	214.265	NZD 2,460	344.543,39	0,06
Norwegen					3.152.753,46	0,59
NO0010031479	DNB	Shs	124.061	NOK 137,100	1.854.568,97	0,34
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	2.340	NOK 376,800	96.138,43	0,02
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	18.046	NOK 130,100	255.993,25	0,05
NO0010310956	Salmar	Shs	7.425	NOK 184,400	149.288,94	0,03
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Shs	2.989	NOK 67,000	21.835,89	0,00
NO0010096985	Statoil	Shs	5.325	NOK 146,800	85.234,60	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
N00010208051	Yara International	Shs	19.320	NOK	327,400	689.693,38	0,13
Singapur						123.376,96	0,02
BMG173841013	BW LPG	Shs	26.030	NOK	43,470	123.376,96	0,02
Spanien						1.854.621,52	0,34
ES011390037	Banco Santander	Shs	120.369	EUR	5,693	685.260,72	0,12
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	1.881	EUR	18,250	34.328,25	0,01
ES0116870314	Gas Natural	Shs	17.934	EUR	20,270	363.522,18	0,07
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	71.762	EUR	6,630	475.782,06	0,09
ES0173516115	Repsol	Shs	20.381	EUR	14,510	295.728,31	0,05
Schweden						3.567.790,60	0,66
SE0000869646	Boliden	Shs	60.478	SEK	268,000	1.697.575,88	0,31
SE0000427361	Nordea Bank	Shs	2.865	SEK	101,600	30.487,04	0,01
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	44.702	SEK	99,100	463.978,22	0,08
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	18.308	SEK	287,000	550.325,68	0,10
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	36.797	SEK	206,600	796.232,16	0,15
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	4.728	SEK	58,950	29.191,62	0,01
Schweiz						6.036.941,79	1,10
CH0127480363	Autoneum Holding	Shs	264	CHF	290,250	71.642,32	0,01
CH0044328745	Chubb	Shs	2.111	USD	137,050	270.550,05	0,05
CH0013841017	Lonza Group	Shs	2.325	CHF	189,400	411.714,75	0,08
CH0038863350	Nestlé	Shs	3.654	CHF	76,800	262.375,49	0,05
CH0012005267	Novartis	Shs	15.209	CHF	74,700	1.062.220,70	0,19
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	6.779	CHF	323,200	2.048.474,14	0,37
CH0126881561	Swiss Re	Shs	22.774	CHF	89,700	1.909.964,34	0,35
Niederlande						4.953.336,14	0,89
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	93.084	EUR	19,710	1.834.685,64	0,33
NL0000339760	BE Semiconductor Industries	Shs	9.859	EUR	38,400	378.585,60	0,07
NL0000852580	Boskalis Westminster	Shs	5.317	EUR	32,170	171.047,89	0,03
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	58.264	EUR	24,805	1.445.238,52	0,26
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	43.503	GBP	22,185	1.123.778,49	0,20
Vereinigtes Königreich						12.602.635,39	2,30
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	81.767	GBP	7,411	705.573,57	0,13
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	64.694	GBP	5,415	407.910,17	0,07
GB0000904986	Bellway	Shs	11.745	GBP	26,810	366.650,18	0,07
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	14.917	GBP	31,810	552.519,02	0,10
GB0007980591	BP	Shs	354.361	GBP	4,615	1.904.024,97	0,35
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	38.041	GBP	6,555	290.353,26	0,05
JE00B783TY65	Delphi Automotive	Shs	2.523	USD	81,000	191.109,65	0,03
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group	Shs	334.355	GBP	3,520	1.370.416,43	0,25
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	23.525	GBP	14,745	403.902,45	0,07
GB00B0HZP136	Greene King	Shs	4.040	GBP	6,920	32.552,89	0,01
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	40.915	GBP	6,530	311.098,42	0,06
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	70.950	GBP	5,255	434.137,39	0,08
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	14.480	GBP	2,646	44.612,90	0,01
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	101.971	GBP	3,866	459.029,51	0,08
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	204.533	GBP	2,470	588.250,65	0,11
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	604.939	GBP	0,660	464.616,15	0,08
GB00B17MMZ46	Lookers	Shs	13.922	GBP	1,263	20.466,11	0,00
GB0032089863	Next	Shs	7.825	GBP	42,840	390.333,55	0,07
GB0006825383	Persimmon	Shs	44.163	GBP	20,870	1.073.205,99	0,20
NL0006144495	RELX	Shs	95.533	EUR	17,245	1.647.466,59	0,30
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	1.038	GBP	32,110	38.809,65	0,01
GB00B2PDGW16	WH Smith	Shs	9.461	GBP	17,540	193.227,40	0,04
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	3.530	GBP	39,420	162.029,24	0,03
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	27.328	GBP	17,295	550.339,25	0,10
USA						160.456.844,90	29,25
US00817Y1082	Aetna	Shs	15.177	USD	126,910	1.801.200,78	0,33
BMG0129K1045	Aircastle	Shs	25.260	USD	24,190	571.412,27	0,10
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	20.300	USD	93,660	1.777.995,02	0,32
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	8.777	USD	239,800	1.968.229,00	0,36
US0200021014	Allstate	Shs	22.468	USD	81,640	1.715.330,31	0,31
US0205201025	Alon USA Energy	Shs	14.371	USD	12,110	162.746,43	0,03
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.446	USD	849,480	1.148.687,25	0,21
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	1.357	USD	831,500	1.055.170,04	0,19
US02209S1033	Altria Group	Shs	39.614	USD	72,050	2.669.088,85	0,49

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0231351067	Amazon.com	Shs	2.906	USD 876,340	2.381.489,08	0,43
US0236081024	Ameren	Shs	32.961	USD 54,690	1.685.732,47	0,31
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	36.979	USD 42,540	1.471.068,84	0,27
US0255371017	American Electric Power	Shs	29.557	USD 67,160	1.856.313,78	0,34
US02916P1030	American Railcar Industries	Shs	1.421	USD 41,290	54.868,02	0,01
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	4.769	USD 89,140	397.539,51	0,07
US0311621009	Amgen	Shs	17.792	USD 164,380	2.734.979,62	0,50
US0323593097	AmTrust Financial Services	Shs	1.964	USD 18,620	34.198,06	0,01
US0367521038	Anthem	Shs	14.406	USD 167,080	2.250.858,67	0,41
US0378331005	Apple	Shs	59.653	USD 143,930	8.029.046,33	1,46
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	40.665	USD 46,110	1.753.461,55	0,32
US0413562051	Arlington Asset Investment -A-	Shs	1.729	USD 13,990	22.620,02	0,00
GB00BZ04Y379	ARRIS International	Shs	1.834	USD 26,410	45.294,77	0,01
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	16.069	USD 73,880	1.110.186,87	0,20
US00206R1023	AT&T	Shs	67.743	USD 41,760	2.645.484,76	0,48
US0533321024	AutoZone	Shs	1.440	USD 719,080	968.322,56	0,18
US0537981070	Avista	Shs	12.384	USD 38,910	450.611,76	0,08
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	23.022	USD 167,360	3.603.089,63	0,66
US09238E1047	Blackhawk Network Holdings	Shs	8.685	USD 41,000	332.992,18	0,06
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	24.380	USD 67,900	1.548.045,87	0,28
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	75.106	USD 12,440	873.726,21	0,16
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	27.590	USD 87,140	2.248.275,90	0,41
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	22.924	USD 81,670	1.750.786,97	0,32
US1638511089	Chemours	Shs	3.434	USD 38,160	122.543,14	0,02
US1667641005	Chevron	Shs	6.237	USD 107,780	628.628,80	0,11
US1255091092	CIGNA	Shs	13.516	USD 147,600	1.865.584,35	0,34
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	102.962	USD 33,740	3.248.646,06	0,59
US1258961002	CMS Energy	Shs	11.539	USD 44,630	481.587,73	0,09
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	105.338	USD 37,510	3.694.983,32	0,67
US1266501006	CVS Health	Shs	26.519	USD 78,850	1.955.416,12	0,36
US24703L1035	Dell Technologies -V-	Shs	283	USD 63,990	16.934,75	0,00
US2540671011	Dillard's -A-	Shs	909	USD 52,990	45.044,12	0,01
US2605431038	Dow Chemical	Shs	25.863	USD 64,180	1.552.240,33	0,28
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	25.667	USD 97,340	2.336.397,87	0,43
US2333261079	DST Systems	Shs	7.877	USD 122,490	902.281,04	0,16
US2333311072	DTE Energy	Shs	14.156	USD 101,270	1.340.607,71	0,24
US26441C2044	Duke Energy	Shs	4.851	USD 82,040	372.166,50	0,07
US2810201077	Edison International	Shs	29.940	USD 79,490	2.225.587,34	0,41
US29364G1031	Entergy	Shs	588	USD 75,850	41.707,41	0,01
US30161N1019	Exelon	Shs	13.349	USD 35,700	445.653,48	0,08
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	43.563	USD 83,700	3.409.758,24	0,62
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	15.997	USD 142,410	2.130.391,30	0,39
US3448491049	Foot Locker	Shs	8.817	USD 75,370	621.440,72	0,11
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	4.776	USD 22,460	100.312,35	0,02
US3614481030	GATX	Shs	5.634	USD 60,740	320.016,21	0,06
US3696041033	General Electric	Shs	14.541	USD 29,870	406.171,87	0,07
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	26.067	USD 67,530	1.646.145,24	0,30
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	10.563	USD 231,220	2.283.983,83	0,42
US3989051095	Group 1 Automotive	Shs	4.551	USD 74,860	318.593,57	0,06
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	73.476	USD 23,620	1.622.952,27	0,30
US40434L1052	HP	Shs	59.416	USD 17,650	980.682,60	0,18
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	811	USD 202,390	153.493,59	0,03
US4510551074	Iconix Brand Group	Shs	10.791	USD 7,430	74.977,48	0,01
US4581401001	Intel	Shs	86.709	USD 35,750	2.898.815,49	0,53
US4592001014	International Business Machines	Shs	1.150	USD 173,860	186.972,56	0,03
US4771431016	JetBlue Airways	Shs	2.371	USD 20,730	45.963,30	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	41.196	USD 124,660	4.802.446,34	0,88
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	46.463	USD 89,030	3.868.334,05	0,71
US5010441013	Kroger	Shs	81.172	USD 29,200	2.216.508,74	0,40
US5128071082	Lam Research	Shs	22.700	USD 128,700	2.732.025,53	0,50
US5218652049	Lear	Shs	5.047	USD 141,350	667.128,46	0,12
US5341871094	Lincoln National	Shs	1.270	USD 65,430	77.707,15	0,01
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	14.082	USD 91,270	1.201.912,19	0,22
US55616P1049	Macy's	Shs	2.037	USD 29,460	56.118,25	0,01
IE00BBGT3753	Mallinckrodt	Shs	11.253	USD 45,390	477.648,98	0,09
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	34.325	USD 50,140	1.609.441,61	0,29

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	Shs	5.505	USD 99,470	512.070,54	0,09
US58155Q1031	McKesson	Shs	8.899	USD 149,480	1.243.954,93	0,23
US59156R1086	MetLife	Shs	17.808	USD 53,120	884.613,50	0,16
US5949181045	Microsoft	Shs	59.084	USD 65,710	3.630.627,61	0,66
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	6.438	USD 43,430	261.469,57	0,05
US61945C1036	Mosaic	Shs	21.026	USD 29,350	577.092,08	0,11
NL0011031208	Mylan	Shs	30.324	USD 39,590	1.122.670,57	0,20
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	180.000	HKD 11,460	248.254,36	0,05
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	9.787	USD 239,060	2.187.947,28	0,40
US7163821066	PetMed Express	Shs	14.417	USD 20,040	270.179,86	0,05
US7170811035	Pfizer	Shs	57.381	USD 34,350	1.843.211,64	0,34
US69331C1080	PG&E	Shs	36.498	USD 66,360	2.264.935,26	0,41
US7185461040	Phillips 66	Shs	11.234	USD 78,590	825.623,52	0,15
US72147K1088	Pilgrim's Pride	Shs	7.481	USD 22,410	156.776,82	0,03
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	12.236	USD 57,540	658.399,78	0,12
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	16.082	USD 83,280	1.252.452,09	0,23
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	19.919	USD 121,530	2.263.765,20	0,41
US74251V1026	Principal Financial Group	Shs	6.479	USD 63,110	382.372,38	0,07
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	697	USD 90,200	58.792,19	0,01
US7443201022	Prudential Financial	Shs	22.752	USD 107,300	2.282.967,09	0,42
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	9.340	USD 43,910	383.522,34	0,07
US7475251036	QUALCOMM	Shs	19.484	USD 57,200	1.042.208,23	0,19
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	4.650	USD 103,330	449.324,12	0,08
JE00B2QKY057	Shire	Shs	23.901	GBP 47,287	1.316.022,47	0,24
US8330341012	Snap-on	Shs	11.636	USD 168,310	1.831.445,43	0,33
US8472151005	SpartanNash	Shs	4.387	USD 35,150	144.202,67	0,03
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	8.811	USD 56,080	462.076,15	0,08
CA8738681037	Tahoe Resources	Shs	4.224	CAD 10,590	31.342,44	0,01
US87612E1064	Target	Shs	6.611	USD 55,250	341.570,05	0,06
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	6.534	USD 153,910	940.429,66	0,17
US8873173038	Time Warner	Shs	9.541	USD 98,040	874.737,10	0,16
US89417E1091	Travelers	Shs	19.438	USD 121,030	2.200.011,55	0,40
US8965221091	Trinity Industries	Shs	12.298	USD 26,660	306.602,00	0,06
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	42.847	USD 61,640	2.469.809,17	0,45
US9078181081	Union Pacific	Shs	7.347	USD 106,940	734.734,73	0,13
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	24.210	USD 164,990	3.735.362,56	0,68
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	34.181	USD 66,230	2.116.995,18	0,39
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	42.998	USD 49,060	1.972.677,76	0,36
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.135	USD 89,010	94.474,59	0,02
US9290891004	Voya Financial	Shs	5.403	USD 38,070	192.352,66	0,04
US2546871060	Walt Disney	Shs	29.082	USD 113,180	3.078.040,35	0,56
US9497461015	Wells Fargo	Shs	62.113	USD 56,240	3.266.691,83	0,60
US9581021055	Western Digital	Shs	3.558	USD 83,750	278.657,74	0,05
US9593191045	Western Refining	Shs	20.916	USD 34,950	683.606,47	0,12
US9598021098	Western Union	Shs	3.969	USD 20,490	76.050,73	0,01
US9633201069	Whirlpool	Shs	4.448	USD 170,150	707.745,44	0,13
US97650W1080	Wintrust Financial	Shs	7.490	USD 70,410	493.169,84	0,09
Obligationen					162.840.155,20	29,72
Österreich					1.720.890,00	0,32
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	300,0	% 140,882	422.646,00	0,08
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	300,0	% 121,850	365.550,00	0,07
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	300,0	% 110,890	332.670,00	0,06
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.15.2023	EUR	600,0	% 100,004	600.024,00	0,11
Belgien					11.906.975,00	2,17
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/20	EUR	500,0	% 101,586	507.927,50	0,09
BE6285454482	1,5000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/25	EUR	400,0	% 103,766	415.062,00	0,08
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	500,0	% 107,511	537.552,50	0,10
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	500,0	% 102,575	512.875,00	0,09
BE0000308172	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	1.000,0	% 120,957	1.209.565,00	0,22
BE0000318270	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	800,0	% 114,719	917.748,00	0,17
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	500,0	% 152,950	764.750,00	0,14
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	450,0	% 138,734	624.303,00	0,11
BE0000329384	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/18 S.69	EUR	1.750,0	% 102,216	1.788.780,00	0,33
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	600,0	% 113,683	682.095,00	0,12
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	200,0	% 126,285	252.570,00	0,05

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
BE0000334434	0,8000	% Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.600,0	% 102,438	1.639.008,00	0,30
BE0000338476	1,6000	% Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	300,0	% 94,453	283.359,00	0,05
BE0000291972	5,5000	% Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	800,0	% 149,735	1.197.880,00	0,22
BE0002443183	2,8750	% Eandis System Operator EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 114,700	573.500,00	0,10
Tschechische Republik						482.388,00	0,09
XS0458257796	5,0000	% CEZ EUR MTN 09/21	EUR	400,0	% 120,597	482.388,00	0,09
Dänemark						204.848,00	0,04
XS1330300341	1,1250	% ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	200,0	% 102,424	204.848,00	0,04
Finnland						1.146.226,64	0,20
FI4000010848	3,3750	% Finland Government EUR Bonds 10/20	EUR	261,0	% 111,884	292.017,24	0,05
FI4000047089	1,6250	% Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	240,0	% 109,474	262.737,60	0,05
FI4000046545	2,6250	% Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	20,0	% 133,109	26.621,80	0,00
FI4000079041	2,0000	% Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	500,0	% 112,970	564.850,00	0,10
Frankreich						40.534.262,00	7,40
FR0012861821	1,5000	% Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	100,0	% 105,273	105.272,50	0,02
FR0013044278	1,5000	% APRR EUR MTN 15/24	EUR	200,0	% 104,089	208.178,00	0,04
FR0011694033	2,9500	% Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 114,082	228.164,00	0,04
XS0906403059	2,0000	% Banque Federative du Credit Mu- tuel EUR MTN 13/19	EUR	800,0	% 104,744	837.952,00	0,15
XS0997775837	3,0000	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 114,624	1.146.240,00	0,21
XS1069549761	3,0000	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 106,966	213.931,00	0,04
XS1046827405	2,8750	% BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	500,0	% 103,954	519.770,00	0,09
XS0895249620	2,8750	% BNP Paribas EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 113,051	1.130.510,00	0,21
XS1369250755	1,6250	% BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 104,045	624.270,00	0,11
FR0013106622	0,2500	% BNP Paribas Home Loan EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 101,114	505.570,00	0,09
FR0011781764	2,1250	% BPCE EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 106,997	1.069.970,00	0,20
FR0011689579	3,0000	% BPCE EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 115,310	691.857,00	0,13
FR0013094836	0,6250	% BPCE EUR MTN 16/20	EUR	300,0	% 101,269	303.807,00	0,06
FR0011565985	2,1250	% BPCE SFH EUR Notes 13/20	EUR	900,0	% 107,613	968.512,50	0,18
FR0011536093	1,7500	% Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 106,310	1.063.100,00	0,19
FR0012467942	1,2500	% Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 15/35	EUR	400,0	% 95,981	383.924,00	0,07
FR0012688208	0,2000	% Caisse Francaise de Financement Local EUR Notes 15/23 S.6	EUR	800,0	% 99,401	795.208,00	0,15
XS0529414319	3,8750	% Carrefour EUR MTN 10/21	EUR	400,0	% 114,225	456.900,00	0,08
FR0011215508	5,2440	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 12/20	EUR	500,0	% 112,747	563.735,00	0,10
FR0012159820	0,3750	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/19	EUR	900,0	% 101,476	913.284,00	0,17
FR0012299394	0,6250	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 102,315	920.835,00	0,17
FR0012447696	0,7500	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR Notes 15/25	EUR	500,0	% 100,973	504.865,00	0,09
XS1028421383	3,1250	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	500,0	% 116,497	582.482,50	0,11
FR0010920900	4,0000	% Crédit Agricole Home Loan SFH EUR Notes 10/25	EUR	500,0	% 127,813	639.065,00	0,12
FR0011182542	4,1250	% Credit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	500,0	% 125,452	627.260,00	0,11
FR0010961540	4,0000	% Electricite de France EUR MTN 10/25	EUR	1.000,0	% 121,863	1.218.630,00	0,22
FR0010070060	4,7500	% France Government EUR Bonds 04/35	EUR	1.400,0	% 150,562	2.107.868,00	0,38
FR0010171975	4,0000	% France Government EUR Bonds 05/55	EUR	800,0	% 149,503	1.196.024,00	0,22
FR0010773192	4,5000	% France Government EUR Bonds 09/41	EUR	500,0	% 152,513	762.565,00	0,14
FR0010854182	3,5000	% France Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.150,0	% 111,656	1.284.044,00	0,23
FR0010916924	3,5000	% France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.700,0	% 123,255	2.095.335,00	0,38
FR0011059088	3,2500	% France Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.000,0	% 115,007	1.150.070,00	0,21
FR0011394345	1,0000	% France Government EUR Bonds 13/18	EUR	1.600,0	% 101,707	1.627.312,00	0,30
FR0011486067	1,7500	% France Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.300,0	% 108,834	2.503.182,00	0,46
FR0011461037	3,2500	% France Government EUR Bonds 13/45	EUR	650,0	% 127,709	830.108,50	0,15
FR0011962398	1,7500	% France Government EUR Bonds 14/24	EUR	600,0	% 108,720	652.320,00	0,12
FR0011883966	2,5000	% France Government EUR Bonds 14/30	EUR	2.000,0	% 114,873	2.297.460,00	0,42
FR0012648244	0,8750	% Kering EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 101,452	507.260,00	0,09
FR0012173706	1,0000	% LVMH Louis Vuitton Moet Hen- nessy EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 103,527	517.635,00	0,09
FR0000471930	8,1250	% Orange EUR MTN 03/33	EUR	700,0	% 180,116	1.260.812,00	0,23
XS0563306314	3,8750	% Orange EUR MTN 10/21	EUR	600,0	% 113,284	679.701,00	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0911431517	1,8750	% Orange EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	% 104,413	1.044.125,00	0,19
FR0011439975	7,3750	% Peugeot EUR MTN 13/18	EUR	300,0	% 106,698	320.094,00	0,06
FR0013053055	1,3750	% RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 102,956	205.912,00	0,04
FR0012596179	0,6250	% RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 100,542	502.710,00	0,09
FR0012146801	1,7500	% Sanofi EUR MTN 14/26	EUR	600,0	% 105,976	635.856,00	0,12
FR0012969020	0,8750	% Sanofi EUR MTN 15/21	EUR	500,0	% 102,626	513.130,00	0,09
FR0012949923	1,7500	% Suez Environnement EUR MTN 15/25	EUR	400,0	% 105,577	422.308,00	0,08
XS1401196958	1,1250	% Unibail-Rodamco EUR MTN 16/27	EUR	200,0	% 97,569	195.138,00	0,04
						20.152.480,80	3,68
Deutschland							
XS1017833242	2,5000	% BASF EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 112,826	338.478,00	0,06
DE0001135176	5,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 00/31	EUR	420,0	% 165,614	695.578,80	0,13
DE0001135481	2,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/44	EUR	1.600,0	% 133,678	2.138.848,00	0,39
DE0001141661	0,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/18 S.166	EUR	500,0	% 101,053	505.265,00	0,09
DE0001102309	1,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	900,0	% 110,487	994.383,00	0,18
DE0001102366	1,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/24	EUR	300,0	% 107,858	323.572,50	0,06
DE0001102341	2,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/46	EUR	450,0	% 134,973	607.378,50	0,11
DE0001102390	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	2.100,0	% 102,983	2.162.643,00	0,39
DE0001135044	6,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	1.200,0	% 162,477	1.949.724,00	0,36
DE0001141745	0,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Zero- Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	500,0	% 102,125	510.625,00	0,09
DE000A168650	0,6250	% Daimler EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 101,480	507.400,00	0,09
DE000A2AAL23	0,5000	% Daimler EUR MTN 16/19	EUR	600,0	% 101,165	606.987,00	0,11
DE000A169G07	0,8750	% Daimler EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 102,492	204.983,00	0,04
XS1379591271	1,2500	% DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 102,337	716.359,00	0,13
XS1013955379	3,0000	% Fresenius Finance EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 109,273	546.365,00	0,10
XS0626028566	5,0000	% Gerresheimer EUR Notes 11/18	EUR	700,0	% 105,428	737.992,50	0,13
DE000A0PM5F0	4,6250	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 07/23	EUR	1.200,0	% 127,583	1.530.990,00	0,28
DE000A168Y55	0,3750	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 100,005	500.025,00	0,09
XS1284576581	0,7500	% Merck Financial Services EUR MTN 15/19	EUR	300,0	% 101,755	305.263,50	0,06
XS0912992160	1,8750	% O2 Telefónica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 13/18	EUR	1.000,0	% 103,101	1.031.010,00	0,19
DE000A13SL26	1,1250	% SAP EUR MTN 14/23	EUR	200,0	% 104,836	209.671,00	0,04
DE000A13SL34	1,7500	% SAP EUR MTN 14/27	EUR	700,0	% 108,683	760.777,50	0,14
DE000SK003B9	1,1250	% Sparkasse KoelnBonn EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 105,612	316.836,00	0,06
DE000SK003C7	0,3750	% Sparkasse KoelnBonn EUR MTN 15/22	EUR	1.500,0	% 101,639	1.524.577,50	0,28
XS1014610254	2,6250	% Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 108,994	108.994,00	0,02
DE000A12UGG2	1,1250	% WL BANK Westfaelische Landschaft Bo- denkreditbank EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 105,918	317.754,00	0,06
						312.093,00	0,06
Ungarn							
XS1401114811	2,6250	% MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 104,031	312.093,00	0,06
						2.803.546,50	0,51
Irland							
XS1046173958	1,7500	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 14/19	EUR	500,0	% 103,891	519.452,50	0,09
IE00B28HXX02	4,5000	% Ireland Government EUR Bonds 07/18	EUR	250,0	% 107,621	269.052,50	0,05
IE00B4TV0D44	5,4000	% Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	400,0	% 136,133	544.532,00	0,10
IE00B4S3JD47	3,9000	% Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	600,0	% 121,623	729.735,00	0,13
IE00B6X95T99	3,4000	% Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	400,0	% 119,950	479.800,00	0,09
IE00BJ38CR43	2,4000	% Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	% 111,960	111.960,00	0,02
IE00BV8C9186	2,0000	% Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	150,0	% 99,343	149.014,50	0,03
						26.411.649,46	4,80
Italien							
IT0005066763	0,8750	% Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 102,481	204.962,00	0,04
IT0004852189	3,7500	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/19	EUR	800,0	% 109,550	876.400,00	0,16
IT0004992787	3,2500	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 119,405	238.810,00	0,04
XS1197351577	1,1250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	300,0	% 99,900	299.700,00	0,05
IT0003535157	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.200,0	% 129,452	1.553.424,00	0,28
IT0004009673	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	1.612,0	% 112,709	1.816.869,08	0,33
IT0004423957	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/19	EUR	2.000,0	% 108,417	2.168.340,00	0,40
IT0004644735	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	1.064,0	% 119,342	1.269.798,88	0,23
IT0004966401	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/21	EUR	500,0	% 112,468	562.340,00	0,10
IT0004953417	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	500,0	% 118,312	591.560,00	0,11
IT0004889033	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	2.600,0	% 122,875	3.194.750,00	0,58
IT0004923998	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	550,0	% 126,572	696.146,00	0,13
IT0005028003	2,1500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	1.350,0	% 105,866	1.429.191,00	0,26
IT0005045270	2,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	1.500,0	% 104,705	1.570.575,00	0,29

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005106049	0,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/18	EUR	3.500,0	% 100,482	3.516.870,00	0,64
IT0005142143	0,6500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	1.700,0	% 100,669	1.711.373,00	0,31
IT0005135840	1,4500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	2.500,0	% 101,477	2.536.925,00	0,46
IT0005083057	3,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	650,0	% 100,327	652.125,50	0,12
IT0005162828	2,7000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	500,0	% 89,757	448.785,00	0,08
XS1046272420	2,2500	% Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 103,677	518.385,00	0,09
IT0004966195	3,1250	% Unione di Banche Italiane EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 110,864	554.320,00	0,10
Luxemburg						13.307.600,00	2,44
XS1255435965	1,0000	% DH Europe Finance EUR Notes 15/19	EUR	300,0	% 102,018	306.054,00	0,06
XS1255436005	1,7000	% DH Europe Finance EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 106,209	212.417,00	0,04
EU000A1G0AT6	3,3750	% European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	800,0	% 135,052	1.080.416,00	0,20
EU000A1G0BJ5	3,0000	% European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	600,0	% 126,555	759.330,00	0,14
EU000A1G0DB8	2,3500	% European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	600,0	% 111,494	668.964,00	0,12
EU000A1G0DF9	0,1250	% European Financial Stability Facility EUR MTN 15/19	EUR	1.600,0	% 101,333	1.621.328,00	0,30
EU000A1G0DC6	0,5000	% European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	3.650,0	% 102,219	3.730.993,50	0,68
EU000A1G0DE2	0,2000	% European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	2.800,0	% 97,288	2.724.064,00	0,50
XS1044496203	2,2500	% HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 104,166	833.324,00	0,15
XS0794392588	2,7500	% Michelin Luxembourg EUR MTN 12/19	EUR	900,0	% 106,232	956.083,50	0,17
XS0805500062	1,5000	% Nestle Finance International EUR MTN 12/19	EUR	300,0	% 103,940	311.820,00	0,06
XS1319652902	0,7500	% Nestle Finance International EUR MTN 15/23	EUR	100,0	% 102,806	102.806,00	0,02
Norwegen						1.048.413,00	0,19
XS0876758664	2,1250	% SpareBank 1 SR Bank EUR MTN 13/20	EUR	800,0	% 105,562	844.496,00	0,15
XS1190624111	0,8750	% Statoil EUR MTN 15/23	EUR	200,0	% 101,959	203.917,00	0,04
Spanien						16.630.933,60	3,03
XS1322048619	1,6250	% Amadeus Capital Markets EUR MTN 15/21	EUR	200,0	% 105,134	210.267,00	0,04
ES0413900129	3,8750	% Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	500,0	% 126,693	633.462,50	0,12
XS1016720853	2,3750	% BBVA Senior Finance EUR MTN 14/19	EUR	700,0	% 104,268	729.876,00	0,13
XS1055241373	3,5000	% BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	500,0	% 105,117	525.582,50	0,10
ES0340609199	3,1250	% CaixaBank EUR MTN 13/18	EUR	900,0	% 103,507	931.563,00	0,17
ES0440609248	2,6250	% CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	300,0	% 114,510	343.530,00	0,06
ES0415306036	0,5000	% Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 101,091	1.010.910,00	0,18
ES0000012411	5,7500	% Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	600,0	% 147,369	884.211,00	0,16
ES0000012106	4,3000	% Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	2.000,0	% 111,367	2.227.340,00	0,41
ES00000122E5	4,6500	% Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	1.272,0	% 125,955	1.602.147,60	0,29
ES00000123B9	5,5000	% Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.000,0	% 121,814	1.218.140,00	0,22
ES00000123K0	5,8500	% Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	900,0	% 126,103	1.134.922,50	0,21
ES00000123X3	4,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.000,0	% 122,367	1.223.670,00	0,22
ES00000124H4	5,1500	% Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	900,0	% 144,744	1.302.696,00	0,24
ES00000126B2	2,7500	% Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.400,0	% 111,435	1.560.090,00	0,28
ES00000127A2	1,9500	% Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	1.100,0	% 99,321	1.092.525,50	0,20
Supranational						7.954.929,50	1,45
XS0427291751	4,5000	% European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	2.400,0	% 135,240	3.245.760,00	0,59
XS0541909213	2,5000	% European Investment Bank EUR MTN 10/19	EUR	800,0	% 107,315	858.520,00	0,16
XS0505157965	4,0000	% European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	700,0	% 138,748	971.236,00	0,18
XS0676294696	2,7500	% European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	2.200,0	% 113,298	2.492.556,00	0,45
XS0755873253	3,5000	% European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	300,0	% 128,953	386.857,50	0,07
Schweiz						827.200,00	0,15
XS1074053130	1,3750	% Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 103,400	827.200,00	0,15
Niederlande						12.038.174,70	2,20
XS0997342562	2,1250	% ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 107,042	535.207,50	0,10
XS1218821756	1,0000	% ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	700,0	% 102,087	714.609,00	0,13
XS1321956333	0,8750	% BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 102,568	512.837,50	0,09
XS0645941419	5,5000	% Brenntag Finance EUR Notes 11/18	EUR	700,0	% 106,965	748.751,50	0,14
XS0525787874	4,2500	% Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	300,0	% 119,827	359.481,00	0,07
XS1057345651	2,6250	% EDP Finance EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 105,042	840.336,00	0,15
XS0811554962	2,1250	% Heineken EUR MTN 12/20	EUR	500,0	% 106,489	532.442,50	0,10
XS1037382535	3,6250	% ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	500,0	% 108,375	541.875,00	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1169586606	0,7000 % ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 101,721	305.163,00	0,06
XS1324217733	0,7500 % ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 102,152	306.456,00	0,06
XS1492457236	1,2500 % Mylan EUR Notes 16/20	EUR	400,0	% 102,295	409.180,00	0,06
NL0006227316	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 08/18	EUR	200,0	% 106,100	212.200,00	0,04
NL0009348242	3,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.000,0	% 113,498	1.134.980,00	0,21
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	380,0	% 158,518	602.368,40	0,11
NL0010060257	2,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	1.000,0	% 113,250	1.132.500,00	0,21
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	300,0	% 124,804	374.412,00	0,07
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	200,0	% 139,217	278.434,00	0,05
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	305,0	% 151,976	463.526,80	0,08
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	500,0	% 104,712	523.560,00	0,10
XS1048529041	2,5000 % Shell International Finance EUR MTN 14/26	EUR	700,0	% 113,369	793.583,00	0,14
XS1241577490	1,0000 % Unilever EUR MTN 15/23	EUR	500,0	% 102,552	512.757,50	0,09
DE000A1ZY971	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 101,757	203.514,00	0,04
Vereinigtes Königreich					5.357.545,00	0,99
XS1203851941	0,3750 % BAT International Finance EUR MTN 15/19	EUR	900,0	% 100,546	904.914,00	0,17
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 100,434	200.868,00	0,03
XS1079320203	1,8750 % Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	200,0	% 107,318	214.636,00	0,04
XS0944838241	2,1250 % Rolls-Royce EUR MTN 13/21	EUR	500,0	% 107,114	535.570,00	0,10
XS0551478844	3,8750 % Royal Bank of Scotland EUR MTN 10/20	EUR	800,0	% 113,751	910.004,00	0,17
XS1325080890	0,8750 % Santander UK EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 101,859	305.577,00	0,06
XS0732522965	4,1250 % Standard Chartered EUR MTN 12/19	EUR	500,0	% 107,217	536.085,00	0,10
XS1372838679	1,7500 % Vodafone Group EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 104,659	209.318,00	0,04
XS1321974740	0,7500 % WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	500,0	% 101,675	508.375,00	0,09
XS1046237431	2,1250 % Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 103,894	831.148,00	0,15
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	200,0	% 100,525	201.050,00	0,04
REITs (Real Estate Investment Trusts)					3.051.960,60	0,56
USA					3.051.960,60	0,56
US0012281053	AG Mortgage Investment Trust Real Estate investment Trust	Shs	16.837	USD 18,010	283.569,01	0,05
US0373471012	Anworth Mortgage Asset Real Estate Investment Trust	Shs	5.360	USD 5,490	27.518,04	0,01
US03762U1051	Apollo Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	23.815	USD 18,720	416.904,69	0,08
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust	Shs	71.727	USD 20,150	1.351.568,52	0,25
US64828T2015	New Residential Investment Trust Real Estate investment Trust	Shs	56.653	USD 17,030	902.231,34	0,16
US6496045013	New York Mortgage Trust Real Estate investment Trust	Shs	12.122	USD 6,190	70.169,00	0,01
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)					79.772.642,75	14,54
Deutschland					12.241.442,10	2,23
DE000A0MU8J9	LBBW Rohstoffe 1 -I- EUR - (0,930%)	Shs	207.131	EUR 59,100	12.241.442,10	2,23
Irland					25.464.492,38	4,64
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF EUR - (0,750%)	Shs	1.209.321	EUR 17,547	21.219.592,79	3,87
IE00B3B8PX14	iShares III PLC - iShares Global Inflation Linked Government Bond UCITS ETF EUR - (0,250%)	Shs	30.620	EUR 138,632	4.244.899,59	0,77
Luxemburg					42.066.708,27	7,67
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Glo- bal High Yield - WT H2- EUR (hedged) - (0,530%)	Shs	19.224	EUR 1.006,680	19.352.579,40	3,53
LU0322250712	db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,530%)	Shs	456.919	EUR 49,712	22.714.128,87	4,14
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					508.029.012,12	92,66
Einlagen bei Kreditinstituten					38.430.248,85	7,01
Täglich fällige Gelder					38.430.248,85	7,01
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			33.883.658,36	6,18
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			4.546.590,49	0,83
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					38.430.248,85	7,01

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				2.496.106,93	0,45
Futuresgeschäfte				2.496.106,93	0,45
Gekaufte Indexterminkontrakte				2.498.436,93	0,45
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	475	EUR 3.397,000	333.210,00	0,06
FTSE 100 Index Futures 06/17	Ctr	107	GBP 7.260,000	-41.423,52	-0,01
MSCI Emerging Markets E-mini Index Futures 06/17	Ctr	1.620	USD 968,500	2.465.601,86	0,45
S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	455	USD 2.364,600	-82.971,01	-0,02
S&P/TSX 60 Index Futures 06/17	Ctr	31	CAD 913,100	4.387,59	0,00
SPI 200 Index Futures 06/17	Ctr	31	AUD 5.848,000	51.538,01	0,01
Topix Index Futures 06/17	Ctr	76	JPY 1.512,500	-231.906,00	-0,04
Verkaufte Bondterminkontrakte				-2.330,00	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/17	Ctr	-8	EUR 112,215	640,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	-13	EUR 131,740	520,00	0,00
Euro BTP Italian Government Bond Futures 06/17	Ctr	-15	EUR 112,290	-150,00	0,00
Euro BTP Italian Government Bond Futures 06/17	Ctr	-2	EUR 130,780	-820,00	0,00
Euro OAT Futures 06/17	Ctr	-6	EUR 147,190	-2.520,00	0,00
OTC-gehandelte Derivate				332.446,40	0,06
Devisentermingeschäfte				332.446,40	0,06
Sold EUR / Bought USD - 14 Jul 2017	EUR	-16.588.699,78		162.313,39	0,03
Sold EUR / Bought AUD - 14 Jul 2017	EUR	-1.265.924,98		12.571,74	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 14 Jul 2017	EUR	-692.348,07		5.934,43	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 Jul 2017	EUR	-2.432.250,25		7.179,41	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 Jul 2017	EUR	-2.475.842,41		5.183,98	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2017	EUR	-17.017.238,98		145.455,90	0,03
Sold HUF / Bought EUR - 15 May 2017	HUF	-8.080.057,29		-57,08	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-31.642,62		-37,50	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 May 2017	EUR	-338.608,53		-497,77	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2017	JPY	-75.357.861,00		-5.547,83	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-11.519,84		-52,27	0,00
Anlage in Derivaten				2.828.553,33	0,51
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-999.214,44	-0,18
Teilfondsvermögen				548.288.599,86	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	110,69	103,60	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ8/ISIN: LU1250164131	1.042,76	973,74	936,61
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	123,50	116,21	112,74
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	108,24	102,38	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	113,62	106,24	102,33
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	117,74	110,38	106,91
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PIE/ISIN: LU1462192417	107,26	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	1.159,19	1.078,98	1.029,94
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	1.052,52	979,88	936,07
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JDD/ISIN: LU1537374792	1.022,20	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUN/ISIN: LU1173936235	--	94,11	90,00
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	1.246,41	1.176,06	1.132,44
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	25.331,00	23.557,79	22.429,55
- Klasse I (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	210.909,19	198.078,48	189.815,41
- Klasse I (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A C08/ISIN: LU1341362785	1.117,74	1.043,30	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ7/ISIN: LU1250164057	1.009,79	983,39	944,01
Aktienumlauf in Stück		3.782.459	3.514.481	2.580.070
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	117	108	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ8/ISIN: LU1250164131	20	11	11
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	2.752.788	2.574.184	1.650.707
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	8.456	675	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	184.313	186.124	163.408
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	709.064	722.052	749.457
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PIE/ISIN: LU1462192417	35.101	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	5.609	3.762	44
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	156	156	1
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JDD/ISIN: LU1537374792	72.143	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUN/ISIN: LU1173936235	--	10	10
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	1.529	1.970	4.783
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	3.771	16.135	251
- Klasse I (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	9.380	9.282	9.197
- Klasse I (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A C08/ISIN: LU1341362785	11	11	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ7/ISIN: LU1250164057	1	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		548,3	422,7	303,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	29,25
Investmentanteile Luxemburg	7,67
Obligationen Frankreich	7,40
Obligationen Italien	4,80
Aktien Japan	4,76
Investmentanteile Irland	4,64
Obligationen Deutschland	3,68
Obligationen Spanien	3,03
Anleihen Luxemburg	2,44
Aktien Kanada	2,35
Investmentanteile Deutschland	2,23
Aktien sonstiger Länder	11,48
Obligationen sonstiger Länder	8,37
REITs USA	0,56
Sonstige Vermögenswerte	7,34
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	657.088,91	602.647,14
- Bankguthaben	0,00	778,29
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	3.484,50	0,00
- Negativer Zinssatz	-19.646,27	0,00
Dividenden	2.263.460,20	1.830.252,44
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	25.930,54	364.652,38
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	8.429,01	0,00
Summe der Erträge	2.938.746,89	2.798.330,25
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-4.143,19	-12.902,91
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-111.244,50	-81.463,01
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-3.872.301,71	-3.112.010,59
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-3.987.689,40	-3.206.376,51
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-57.942,28	-51.401,73
Nettoertrag/-verlust	-1.106.884,79	-459.447,99
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	5.114.386,29	-3.692.990,98
- Devisen	469.921,99	-205.819,39
- Devisentermingeschäften	-951.122,09	969.462,15
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.128.434,19	-8.207.101,08
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-6.788,39	-600.180,71
Nettogewinn/-verlust	2.391.078,82	-12.196.078,00
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	2.661.926,80	-2.099.238,86
- Devisen	50.823,16	-114.496,58
- Devisentermingeschäften	466.283,35	-225.682,74
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	24.627.701,61	15.230.802,40
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	30.197.813,74	595.306,22

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 480.690.292,26)	508.029.012,12	411.318.385,78
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	38.430.248,85	8.892.327,87
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.622.236,91	1.765.553,53
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	853.888,73	462.105,99
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	517.339,87	238.137,20
- Wertpapiergeschäften	10.623.606,06	10.103.755,06
Sonstige Forderungen	8.429,01	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	2.855.897,46	558.262,34
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	338.638,85	15.881,44
Gesamtvermögen	563.279.297,86	433.354.409,21
Bankverbindlichkeiten	0,00	-4.210.625,48
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-293.858,81	-212.246,26
- Wertpapiergeschäften	-13.543.790,37	-4.670.309,48
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-787.065,84	-642.468,31
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-359.790,53	-724.082,21
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.192,45	-149.718,39
Gesamtverbindlichkeiten	-14.990.698,00	-10.609.450,13
Teilfondsvermögen	548.288.599,86	422.744.959,08

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	422.744.959,08	303.545.476,07
Mittelzuflüsse	137.861.923,00	172.903.271,21
Mittelrückflüsse	-40.382.146,26	-68.439.713,39
Ausschüttung	-2.198.680,37	-1.698.244,54
Ertragsausgleich	64.730,67	1.667.581,79
Betriebsergebnis	30.197.813,74	14.766.587,94
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	548.288.599,86	422.744.959,08

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.514.481	2.580.070
- ausgegeben	592.655	1.506.244
- zurückgenommen	-324.677	-571.833
- am Ende des Berichtszeitraums	3.782.459	3.514.481

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000 bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					222.657.704,66	82,61
Aktien					171.874.092,56	63,75
Australien					1.434.772,73	0,53
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	34.696	AUD 31,820	789.446,29	0,29
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	Shs	41.700	AUD 12,160	362.587,34	0,13
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	28.591	AUD 4,060	83.003,88	0,03
AU000000SHV6	Select Harvests	Shs	10.663	AUD 5,880	44.833,20	0,02
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	35.453	AUD 5,470	138.670,26	0,05
AU000000TGR4	Tassal Group	Shs	5.011	AUD 4,530	16.231,76	0,01
Bermudas					1.367.469,62	0,51
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	2.581	USD 52,200	125.990,81	0,05
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	870	USD 67,470	54.892,16	0,02
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	5.402	USD 234,890	1.186.586,65	0,44
Kanada					8.404.803,88	3,10
CA01626P4033	Alimentation Couche Tard -B-	Shs	14.977	CAD 60,460	634.462,46	0,24
CA1363751027	Canadian National Railway	Shs	9.176	CAD 98,600	633.932,88	0,24
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Shs	13.002	CAD 43,400	395.378,32	0,15
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	2.997	CAD 156,490	328.614,17	0,12
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	32.337	CAD 64,580	1.463.223,70	0,54
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	2.306	CAD 70,180	113.392,84	0,04
CA23290R1010	DH	Shs	18.825	CAD 25,200	332.390,41	0,12
CA2918434077	Empire -A-	Shs	9.379	CAD 20,010	131.497,22	0,05
CA53278L1076	Linamar	Shs	2.736	CAD 61,160	117.245,59	0,04
CA5592224011	Magna International	Shs	19.958	CAD 58,210	814.005,94	0,30
CA59162N1096	Metro	Shs	20.102	CAD 41,010	577.619,70	0,21
CA6330671034	National Bank of Canada	Shs	12.019	CAD 55,990	471.510,93	0,17
CA7397211086	PrairieSky Royalty	Shs	222	CAD 27,970	4.350,69	0,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	22.524	CAD 97,870	1.544.571,67	0,57
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	Shs	13.659	CAD 27,650	264.622,64	0,10
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	6.939	CAD 41,190	200.263,42	0,07
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	21.923	CAD 24,590	377.721,30	0,14
Dänemark					1.942.283,51	0,72
DK0010244508	AP Moller Maersk -B-	Shs	432	DKK 11.610,000	674.419,94	0,25
DK0010274414	Danske Bank	Shs	20.351	DKK 237,400	649.652,19	0,24
DK0060655629	Dfds	Shs	6.644	DKK 379,300	338.865,15	0,13
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	3.653	DKK 288,600	141.762,20	0,05
DK0060228559	TDC	Shs	28.493	DKK 35,910	137.584,03	0,05
Färöer-Inseln					17.899,52	0,01
FO0000000179	Bakkafrost	Shs	613	NOK 267,800	17.899,52	0,01
Finnland					741.727,84	0,28
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	33.532	EUR 22,120	741.727,84	0,28
Frankreich					5.874.211,88	2,19
FR0000120628	AXA	Shs	22.045	EUR 24,095	531.174,28	0,20
FR0000125338	Capgemini	Shs	9.149	EUR 85,380	781.141,62	0,29
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	4.291	EUR 12,605	54.088,06	0,02
FR0010259150	Ipsen	Shs	8.270	EUR 94,690	783.086,30	0,29
FR0000133308	Orange	Shs	38.501	EUR 14,385	553.836,89	0,21
FR0000073272	Safran	Shs	2.377	EUR 69,510	165.225,27	0,06
FR0010411983	SCOR	Shs	1.556	EUR 35,235	54.825,66	0,02
FR0000120271	Total	Shs	31.660	EUR 46,930	1.485.803,80	0,55
FR0013176526	Valeo	Shs	11.576	EUR 62,000	717.712,00	0,27
FR0000125486	Vinci	Shs	10.140	EUR 73,700	747.318,00	0,28
Deutschland					3.864.658,44	1,44
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	6.945	EUR 85,260	592.130,70	0,22
DE0005439004	Continental	Shs	2.441	EUR 204,550	499.306,55	0,19
DE0007100000	Daimler	Shs	14.316	EUR 69,180	990.380,88	0,37
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	13.687	EUR 31,745	434.493,82	0,16
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	5.065	EUR 107,350	543.727,75	0,20
DE000KSAG888	K+S	Shs	11.768	EUR 21,605	254.247,64	0,09
DE0006599905	Merck	Shs	1.688	EUR 106,300	179.434,40	0,07
DE000TLX1005	Talanx	Shs	1.558	EUR 32,950	51.336,10	0,02
DE0007664039	Volkswagen	Shs	2.332	EUR 137,050	319.600,60	0,12
Hongkong					92.422,64	0,03
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	20.000	HKD 4,350	10.470,30	0,00
KYG521051063	Ju Teng International Holdings	Shs	28.000	HKD 3,190	10.749,51	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
BMG677491539	Orient Overseas International	Shs	10.000	HKD 41,500	49.944,52	0,02
KYC910191363	Truly International Holdings	Shs	64.000	HKD 2,760	21.258,31	0,01
Irland					2.886.913,08	1,07
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	12.847	USD 45,910	551.555,69	0,20
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	23.787	USD 80,990	1.801.571,16	0,67
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	21.161	EUR 25,225	533.786,23	0,20
Italien					669.288,08	0,24
IT0001233417	A2A	Shs	17.696	EUR 1,394	24.668,22	0,01
IT0001207098	ACEA	Shs	2.701	EUR 12,720	34.356,72	0,01
IT0001157020	ERG	Shs	2.634	EUR 11,740	30.923,16	0,01
IT0005211237	Italgas	Shs	7.903	EUR 4,080	32.244,24	0,01
IT0003828271	Recordati	Shs	12.300	EUR 31,680	389.664,00	0,14
IT0003153415	Snam	Shs	39.516	EUR 3,984	157.431,74	0,06
Japan					16.614.301,92	6,17
JP3102400003	Aida Engineering	Shs	14.200	JPY 988,000	117.287,26	0,04
JP3122800000	Amada Holdings	Shs	12.900	JPY 1.271,000	137.069,49	0,05
JP3112000009	Asahi Glass	Shs	18.000	JPY 902,000	135.732,73	0,05
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	3.700	JPY 18.140,000	561.105,52	0,21
JP3497800007	Daihen	Shs	25.000	JPY 724,000	151.315,74	0,06
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	34.600	JPY 4.348,000	1.257.682,94	0,47
JP3811000003	Fujikura	Shs	5.000	JPY 801,000	33.481,74	0,01
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Shs	2.700	JPY 3.870,000	87.353,49	0,03
JP3143600009	ITOCHU	Shs	90.500	JPY 1.580,000	1.195.394,35	0,43
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	16.700	JPY 3.526,000	492.271,07	0,18
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration	Shs	2.500	JPY 2.549,000	53.274,01	0,02
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	8.000	JPY 1.908,500	127.640,26	0,05
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	266.200	JPY 546,700	1.216.641,59	0,45
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	123.000	JPY 296,000	304.370,36	0,11
JP3277230003	Keihin	Shs	1.900	JPY 1.826,000	29.004,13	0,01
JP3263000006	Kinden	Shs	24.900	JPY 1.554,000	323.486,30	0,12
JP3283650004	Kose	Shs	1.500	JPY 10.070,000	126.277,58	0,05
JP3877600001	Marubeni	Shs	80.200	JPY 685,500	459.607,77	0,17
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	16.100	JPY 2.405,500	323.770,12	0,12
JP3902400005	Mitsubishi Electric	Shs	1.000	JPY 1.597,000	13.350,90	0,00
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	5.600	JPY 3.370,000	157.769,65	0,06
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	203.000	JPY 699,700	1.187.444,84	0,44
JP3891600003	Mitsui Engineering & Shipbuilding	Shs	27.000	JPY 172,000	38.823,77	0,01
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	604.500	JPY 204,000	1.030.936,72	0,38
JP3743000006	NH Foods	Shs	6.000	JPY 2.989,000	149.927,98	0,06
JP3721600009	Nippon Paper Industries	Shs	10.700	JPY 2.002,000	179.082,60	0,07
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	51.300	JPY 4.752,000	2.037.977,25	0,76
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	37.600	JPY 1.073,500	337.439,12	0,13
JP3676200003	Nisshin Steel	Shs	14.500	JPY 1.464,000	177.465,78	0,07
JP3379900008	NS Solutions	Shs	10.100	JPY 2.406,000	203.152,67	0,08
JP3973400009	Ricoh	Shs	32.300	JPY 916,000	247.345,22	0,09
JP3423800006	Senko	Shs	2.500	JPY 717,000	14.985,27	0,01
JP3814800003	Subaru	Shs	8.600	JPY 4.083,000	293.550,87	0,11
JP3404600003	Sumitomo	Shs	42.000	JPY 1.497,500	525.801,30	0,20
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	22.700	JPY 4.045,000	767.626,43	0,28
JP3566600007	Tokai Rika	Shs	2.400	JPY 2.243,000	45.003,48	0,02
JP3634600005	Toyota Industries	Shs	6.300	JPY 5.530,000	291.253,54	0,11
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	15.300	JPY 6.042,000	772.818,81	0,29
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	13.100	JPY 7.241,000	793.004,00	0,29
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	11.900	JPY 2.179,000	216.775,27	0,08
Luxemburg					42.367,64	0,02
LU0569974404	Aperam	Shs	898	EUR 47,180	42.367,64	0,02
Neuseeland					203.759,23	0,08
NZAI000152	Air New Zealand	Shs	126.714	NZD 2,460	203.759,23	0,08
Norwegen					2.016.480,70	0,75
NO0010031479	DNB	Shs	79.682	NOK 137,100	1.191.154,07	0,44
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	1.493	NOK 376,800	61.339,60	0,02
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	10.224	NOK 130,100	145.033,52	0,05
NO0010310956	Salmar	Shs	4.737	NOK 184,400	95.243,33	0,04
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Shs	1.907	NOK 67,000	13.931,43	0,01
NO0010096985	Statoil	Shs	3.397	NOK 146,800	54.374,07	0,02

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NO0010208051	Yara International	Shs	12.757	NOK	327,400	455.404,68	0,17
Singapur						78.723,32	0,03
BMG173841013	BW LPG	Shs	16.609	NOK	43,470	78.723,32	0,03
Spanien						1.185.472,51	0,45
ES011390037	Banco Santander	Shs	79.484	EUR	5,693	452.502,41	0,17
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	1.200	EUR	18,250	21.900,00	0,01
ES0116870314	Gas Natural	Shs	10.160	EUR	20,270	205.943,20	0,08
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	50.847	EUR	6,630	337.115,61	0,13
ES0173516115	Repsol	Shs	11.579	EUR	14,510	168.011,29	0,06
Schweden						2.263.275,63	0,83
SE0000869646	Boliden	Shs	37.892	SEK	268,000	1.063.602,39	0,39
SE0000427361	Nordea Bank	Shs	1.828	SEK	101,600	19.452,12	0,01
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	29.518	SEK	99,100	306.377,99	0,11
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	12.088	SEK	287,000	363.356,83	0,13
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	22.731	SEK	206,600	491.864,91	0,18
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	3.016	SEK	58,950	18.621,39	0,01
Schweiz						3.893.491,29	1,46
CH0127480363	Autoneum Holding	Shs	168	CHF	290,250	45.590,57	0,02
CH0044328745	Chubb	Shs	1.196	USD	137,050	153.281,79	0,06
CH0013841017	Lonza Group	Shs	1.687	CHF	189,400	298.736,68	0,11
CH0038863350	Nestlé	Shs	2.070	CHF	76,800	148.636,36	0,06
CH0012005267	Novartis	Shs	8.860	CHF	74,700	618.796,46	0,23
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	4.248	CHF	323,200	1.283.658,08	0,48
CH0126881561	Swiss Re	Shs	16.035	CHF	89,700	1.344.791,35	0,50
Niederlande						3.092.076,94	1,15
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	65.536	EUR	19,710	1.291.714,56	0,48
NL0000339760	BE Semiconductor Industries	Shs	5.585	EUR	38,400	214.464,00	0,08
NL0000852580	Boskalis Westminster	Shs	3.392	EUR	32,170	109.120,64	0,04
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	33.143	EUR	24,805	822.112,12	0,31
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	25.343	GBP	22,185	654.665,62	0,24
Vereinigtes Königreich						8.121.006,23	3,01
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	53.994	GBP	7,411	465.918,27	0,17
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	38.462	GBP	5,415	242.511,53	0,09
GB0000904986	Bellway	Shs	6.982	GBP	26,810	217.960,97	0,08
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	9.849	GBP	31,810	364.802,56	0,14
GB0007980591	BP	Shs	249.459	GBP	4,615	1.340.373,71	0,50
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	21.552	GBP	6,555	164.498,65	0,06
JE00B783TY65	Delphi Automotive	Shs	1.609	USD	81,000	121.876,90	0,05
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group	Shs	190.191	GBP	3,520	779.533,34	0,29
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	13.986	GBP	14,745	240.126,66	0,09
GB00B0HZP136	Greene King	Shs	2.577	GBP	6,920	20.764,55	0,01
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	23.181	GBP	6,530	176.257,42	0,07
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	51.510	GBP	5,255	315.185,58	0,12
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	9.239	GBP	2,646	28.465,37	0,01
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	74.028	GBP	3,866	333.242,16	0,12
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	135.063	GBP	2,470	388.450,26	0,14
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	399.467	GBP	0,660	306.805,84	0,11
GB00B17MMZ46	Lookers	Shs	8.883	GBP	1,263	13.058,50	0,00
GB0032089863	Next	Shs	4.033	GBP	42,840	201.177,66	0,07
GB0006825383	Persimmon	Shs	25.728	GBP	20,870	625.216,67	0,23
NL0006144495	RELX	Shs	67.264	EUR	17,245	1.159.967,68	0,43
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	662	GBP	32,110	24.751,43	0,01
GB00B2PDGW16	WH Smith	Shs	6.036	GBP	17,540	123.276,67	0,05
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	2.252	GBP	39,420	103.368,23	0,04
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	18.046	GBP	17,295	363.415,62	0,13
USA						107.066.685,93	39,68
US00817Y1082	Aetna	Shs	10.694	USD	126,910	1.269.159,99	0,47
BMG0129K1045	Aircastle	Shs	16.679	USD	24,190	377.299,50	0,14
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	12.724	USD	93,660	1.114.443,78	0,41
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	6.184	USD	239,800	1.386.752,66	0,51
US0200021014	Allstate	Shs	14.089	USD	81,640	1.075.631,51	0,40
US0205201025	Alon USA Energy	Shs	9.169	USD	12,110	103.835,65	0,04
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	841	USD	849,480	668.081,59	0,25
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	790	USD	831,500	614.284,69	0,23
US02209S1033	Altria Group	Shs	27.893	USD	72,050	1.879.358,19	0,70

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0231351067	Amazon.com	Shs	2.056 USD	876,340	1.684.907,62	0,63
US0236081024	Ameren	Shs	20.652 USD	54,690	1.056.210,28	0,39
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	19.726 USD	42,540	784.723,87	0,29
US0255371017	American Electric Power	Shs	20.820 USD	67,160	1.307.590,52	0,49
US02916P1030	American Railcar Industries	Shs	906 USD	41,290	34.982,71	0,01
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	3.461 USD	89,140	288.505,82	0,11
US0311621009	Amgen	Shs	12.529 USD	164,380	1.925.953,22	0,71
US0323593097	AmTrust Financial Services	Shs	1.253 USD	18,620	21.817,81	0,01
US0367521038	Anthem	Shs	9.037 USD	167,080	1.411.981,80	0,52
US0378331005	Apple	Shs	42.251 USD	143,930	5.686.809,33	2,10
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	28.627 USD	46,110	1.234.386,92	0,46
US0413562051	Arlington Asset Investment -A-	Shs	1.103 USD	13,990	14.430,24	0,01
GB00BZ04Y379	ARRIS International	Shs	1.170 USD	26,410	28.895,79	0,01
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	9.361 USD	73,880	646.739,64	0,24
US00206R1023	AT&T	Shs	47.700 USD	41,760	1.862.769,93	0,69
US0533321024	AutoZone	Shs	840 USD	719,080	564.854,83	0,21
US0537981070	Avista	Shs	8.178 USD	38,910	297.569,69	0,11
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	16.306 USD	167,360	2.551.992,86	0,95
US09238E1047	Blackhawk Network Holdings	Shs	4.920 USD	41,000	188.638,05	0,07
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	13.010 USD	67,900	826.090,10	0,31
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	46.398 USD	12,440	539.759,12	0,20
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	17.288 USD	87,140	1.408.778,32	0,52
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	16.145 USD	81,670	1.233.050,76	0,46
US1638511089	Chemours	Shs	2.191 USD	38,160	78.186,38	0,03
US1667641005	Chevron	Shs	4.117 USD	107,780	414.953,47	0,15
US1255091092	Cigna	Shs	8.473 USD	147,600	1.169.509,93	0,43
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	72.547 USD	33,740	2.288.995,22	0,85
US1258961002	CMS Energy	Shs	7.618 USD	44,630	317.942,22	0,12
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	74.333 USD	37,510	2.607.408,48	0,97
US1266501006	CVS Health	Shs	18.680 USD	78,850	1.377.396,32	0,51
US24703L1035	Dell Technologies -V-	Shs	180 USD	63,990	10.771,22	0,00
US2540671011	Dillard's -A-	Shs	580 USD	52,990	28.741,03	0,01
US2605431038	Dow Chemical	Shs	13.797 USD	64,180	828.065,57	0,31
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	18.081 USD	97,340	1.645.864,72	0,61
US2333261079	DST Systems	Shs	4.866 USD	122,490	557.382,19	0,21
US2333311072	DTE Energy	Shs	6.334 USD	101,270	599.845,24	0,22
US26441C2044	Duke Energy	Shs	2.883 USD	82,040	221.182,44	0,08
US2810201077	Edison International	Shs	21.080 USD	79,490	1.566.980,00	0,58
US29364G1031	Entergy	Shs	375 USD	75,850	26.599,12	0,01
US30161N1019	Exelon	Shs	8.814 USD	35,700	294.253,48	0,11
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	30.975 USD	83,700	2.424.471,72	0,90
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	11.268 USD	142,410	1.500.609,44	0,56
US3448491049	Foot Locker	Shs	5.822 USD	75,370	410.346,81	0,15
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	3.047 USD	22,460	63.997,43	0,02
US3614481030	GATX	Shs	3.192 USD	60,740	181.308,44	0,07
US3696041033	General Electric	Shs	9.601 USD	29,870	268.183,49	0,10
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	18.354 USD	67,530	1.159.065,09	0,43
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	6.624 USD	231,220	1.432.273,87	0,53
US3989051095	Group 1 Automotive	Shs	2.705 USD	74,860	189.364,01	0,07
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	39.203 USD	23,620	865.923,54	0,32
US40434L1052	HP	Shs	36.705 USD	17,650	605.829,32	0,22
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	517 USD	202,390	97.849,80	0,04
US4510551074	Iconix Brand Group	Shs	6.885 USD	7,430	47.838,01	0,02
US4581401001	Intel	Shs	61.043 USD	35,750	2.040.761,56	0,76
US4592001014	International Business Machines	Shs	733 USD	173,860	119.174,68	0,04
US4771431016	JetBlue Airways	Shs	1.512 USD	20,730	29.311,05	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	29.260 USD	124,660	3.411.000,58	1,27
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	32.786 USD	89,030	2.729.638,64	1,01
US5010441013	Kroger	Shs	57.153 USD	29,200	1.560.638,20	0,58
US5128071082	Lam Research	Shs	15.994 USD	128,700	1.924.934,64	0,71
US5218652049	Lear	Shs	3.332 USD	141,350	440.434,32	0,16
US5341871094	Lincoln National	Shs	810 USD	65,430	49.561,25	0,02
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	8.556 USD	91,270	730.262,80	0,27
US55616P1049	Macy's	Shs	1.299 USD	29,460	35.786,75	0,01
IE00BBGT3753	Mallinckrodt	Shs	7.430 USD	45,390	315.376,51	0,12
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	18.311 USD	50,140	858.572,04	0,32

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	Shs	3.634	USD 99,470	338.031,67	0,13
US58155Q1031	McKesson	Shs	5.696	USD 149,480	796.220,62	0,30
US59156R1086	MetLife	Shs	11.002	USD 53,120	546.525,03	0,20
US5949181045	Microsoft	Shs	42.276	USD 65,710	2.597.799,96	0,96
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	3.647	USD 43,430	148.117,35	0,05
US61945C1036	Mosaic	Shs	13.884	USD 29,350	381.068,51	0,14
NL0011031208	Mylan	Shs	17.666	USD 39,590	654.039,65	0,24
KYG6501M1050	Nesteer Automotive Group	Shs	68.000	HKD 11,460	93.784,98	0,03
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	6.899	USD 239,060	1.542.316,16	0,57
US7163821066	PetMed Express	Shs	8.168	USD 20,040	153.071,31	0,06
US7170811035	Pfizer	Shs	40.396	USD 34,350	1.297.613,80	0,48
US69331C1080	PG&E	Shs	25.694	USD 66,360	1.594.477,69	0,59
US7185461040	Phillips 66	Shs	6.939	USD 78,590	509.969,88	0,19
US72147K1088	Pilgrim's Pride	Shs	4.773	USD 22,410	100.026,17	0,04
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	8.080	USD 57,540	434.772,00	0,16
US72348A1010	Pinnacle West Capital	Shs	9.768	USD 83,280	760.723,30	0,28
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	12.481	USD 121,530	1.418.447,38	0,53
US74251V1026	Principal Financial Group	Shs	3.851	USD 63,110	227.275,20	0,08
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	444	USD 90,200	37.451,56	0,01
US7443201022	Prudential Financial	Shs	14.264	USD 107,300	1.431.269,45	0,53
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	6.779	USD 43,910	278.361,66	0,10
US7475251036	QUALCOMM	Shs	10.641	USD 57,200	569.192,04	0,21
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	3.375	USD 103,330	326.122,34	0,12
JE00B2QKY057	Shire	Shs	13.605	GBP 47,287	749.110,32	0,28
US8330341012	Snap-on	Shs	8.204	USD 168,310	1.291.266,61	0,48
US8472151005	SpartanNash	Shs	2.799	USD 35,150	92.004,40	0,03
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	5.818	USD 56,080	305.113,95	0,11
CA8738681037	Tahoe Resources	Shs	2.695	CAD 10,590	19.997,13	0,01
US87612E1064	Target	Shs	3.575	USD 55,250	184.709,26	0,07
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	4.035	USD 153,910	580.752,02	0,22
US8873173038	Time Warner	Shs	5.894	USD 98,040	540.373,18	0,20
US89417E1091	Travelers Cos	Shs	13.683	USD 121,030	1.548.655,11	0,57
US8965221091	Trinity Industries	Shs	6.967	USD 26,660	173.694,60	0,06
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	30.169	USD 61,640	1.739.017,27	0,65
US9078181081	Union Pacific	Shs	4.850	USD 106,940	485.022,93	0,18
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	17.057	USD 164,990	2.631.725,70	0,98
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	24.067	USD 66,230	1.490.586,08	0,55
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	27.894	USD 49,060	1.279.731,00	0,47
US92826C8394	Visa -A-	Shs	724	USD 89,010	60.263,97	0,02
US9290891004	Voya Financial	Shs	3.447	USD 38,070	122.716,94	0,05
US2546871060	Walt Disney	Shs	20.476	USD 113,180	2.167.180,88	0,80
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	43.738	USD 56,240	2.300.300,54	0,85
US9581021055	Western Digital	Shs	2.016	USD 83,750	157.890,39	0,06
US9593191045	Western Refining	Shs	13.812	USD 34,950	451.423,43	0,17
US9598021098	Western Union	Shs	2.532	USD 20,490	48.516,11	0,02
US9633201069	Whirlpool	Shs	2.938	USD 170,150	467.481,14	0,17
US97650W1080	Wintrust Financial	Shs	4.945	USD 70,410	325.597,45	0,12
Obligationen					48.879.607,30	18,15
Österreich					1.429.596,45	0,52
AT0000386115	3,9000 % Austria Government EUR Bonds 05/20	EUR	30,0	% 114,570	34.371,00	0,01
AT0000A001X2	3,5000 % Austria Government EUR Bonds 06/21	EUR	10,0	% 117,159	11.715,85	0,00
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	260,0	% 139,521	362.754,60	0,13
AT0000A19XC3	0,2500 % Austria Government EUR Bonds 14/19	EUR	500,0	% 102,200	511.000,00	0,19
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	% 101,951	509.755,00	0,19
Belgien					3.607.449,85	1,33
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 13/20	EUR	100,0	% 107,242	107.242,00	0,04
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	730,0	% 159,452	1.163.999,60	0,43
BE0000315243	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 09/19 S.55	EUR	400,0	% 109,119	436.476,00	0,16
BE0000318270	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	400,0	% 114,719	458.874,00	0,17
BE0000321308	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	20,0	% 120,560	24.112,00	0,01
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	510,0	% 123,818	631.469,25	0,23
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	20,0	% 116,512	23.302,40	0,01
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	600,0	% 103,114	618.684,00	0,23
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	120,0	% 94,453	113.343,60	0,04
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	20,0	% 149,735	29.947,00	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Finland							1.158.350,50	0,42
FI4000047089	1,6250	% Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	10,0	% 109,474	10.947,40	0,00	
FI4000046545	2,6250	% Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	90,0	% 133,109	119.798,10	0,04	
FI4000068663	1,1250	% Finland Government EUR Bonds 13/18	EUR	500,0	% 102,700	513.500,00	0,19	
FI4000106117	0,3750	% Finland Government EUR Bonds 14/20	EUR	500,0	% 102,821	514.105,00	0,19	
Frankreich							9.792.159,70	3,66
XS0906403059	2,0000	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 13/19	EUR	400,0	% 104,744	418.976,00	0,16	
XS1548802914	0,3750	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 99,619	199.238,00	0,07	
FR0011781764	2,1250	% BPCE EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 106,997	213.994,00	0,08	
FR0013094836	0,6250	% BPCE EUR MTN 16/20	EUR	100,0	% 101,269	101.269,00	0,04	
FR0013088424	0,5000	% Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 16/22	EUR	200,0	% 101,869	203.738,00	0,08	
FR0012602753	0,5000	% Engie EUR MTN 15/22	EUR	100,0	% 100,489	100.489,00	0,04	
FR0000187635	5,7500	% France Government EUR Bonds 01/32	EUR	320,0	% 160,961	515.075,20	0,19	
FR0010070060	4,7500	% France Government EUR Bonds 04/35	EUR	30,0	% 150,562	45.168,60	0,02	
FR0010171975	4,0000	% France Government EUR Bonds 05/55	EUR	250,0	% 149,503	373.757,50	0,14	
FR0010371401	4,0000	% France Government EUR Bonds 06/38	EUR	950,0	% 141,625	1.345.437,50	0,50	
FR0010854182	3,5000	% France Government EUR Bonds 10/20	EUR	240,0	% 111,656	267.974,40	0,10	
FR0011059088	3,2500	% France Government EUR Bonds 11/21	EUR	50,0	% 115,007	57.503,50	0,02	
FR0011337880	2,2500	% France Government EUR Bonds 12/22	EUR	400,0	% 111,425	445.700,00	0,17	
FR0011394345	1,0000	% France Government EUR Bonds 13/18	EUR	530,0	% 101,707	539.047,10	0,20	
FR0011486067	1,7500	% France Government EUR Bonds 13/23	EUR	600,0	% 108,834	653.004,00	0,24	
FR0011619436	2,2500	% France Government EUR Bonds 13/24	EUR	1.000,0	% 112,508	1.125.080,00	0,42	
FR0011883966	2,5000	% France Government EUR Bonds 14/30	EUR	780,0	% 114,873	896.009,40	0,33	
FR0012517027	0,5000	% France Government EUR Bonds 15/25	EUR	280,0	% 98,515	275.842,00	0,10	
FR0013131877	0,5000	% France Government EUR Bonds 16/26	EUR	600,0	% 96,738	580.425,00	0,22	
FR0013157096	0,0000	% France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	300,0	% 100,440	301.320,00	0,11	
FR0011584929	1,8750	% Kering EUR MTN 13/18	EUR	100,0	% 102,854	102.854,00	0,04	
FR0011625441	1,7500	% LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 105,944	211.888,00	0,08	
XS0911431517	1,8750	% Orange EUR MTN 13/19	EUR	300,0	% 104,413	313.237,50	0,12	
FR0013230737	0,7500	% RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 99,059	99.059,00	0,04	
FR0011625433	2,5000	% Sanofi EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 111,817	111.817,00	0,04	
FR0013144003	1,1250	% Sanofi EUR MTN 16/28	EUR	100,0	% 98,290	98.290,00	0,04	
FR0013128584	0,6250	% Unedic EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 97,983	195.966,00	0,07	
Deutschland							5.922.665,55	2,18
DE0001135176	5,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 00/31	EUR	40,0	% 165,614	66.245,60	0,02	
DE0001135382	3,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 09/19 S.9	EUR	550,0	% 109,630	602.962,25	0,22	
DE0001135416	2,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/20	EUR	400,0	% 109,926	439.704,00	0,16	
DE0001135457	2,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	150,0	% 112,228	168.342,00	0,06	
DE0001135481	2,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/44	EUR	910,0	% 133,678	1.216.469,80	0,45	
DE0001102325	2,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	350,0	% 114,260	399.910,00	0,15	
DE0001102374	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	130,0	% 103,838	134.989,40	0,05	
DE0001102390	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	1.250,0	% 102,983	1.287.287,50	0,48	
DE0001135085	4,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	700,0	% 147,820	1.034.740,00	0,38	
DE000DL19TA6	1,5000	% Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 101,665	101.665,00	0,04	
DE000A11QTF7	0,3750	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	500,0	% 94,070	470.350,00	0,17	
Irland							1.510.300,95	0,56
IE0034074488	4,5000	% Ireland Government EUR Bonds 04/20	EUR	20,0	% 114,487	22.897,40	0,01	
IE00B28HXX02	4,5000	% Ireland Government EUR Bonds 07/18	EUR	300,0	% 107,621	322.863,00	0,12	
IE00B4TV0D44	5,4000	% Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	110,0	% 136,133	149.746,30	0,06	
IE00B60Z6194	5,0000	% Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	100,0	% 118,597	118.596,50	0,04	
IE00B4S3JD47	3,9000	% Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	650,0	% 121,623	790.546,25	0,29	
IE00BJ38CR43	2,4000	% Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	50,0	% 111,960	55.980,00	0,02	
IE00BV8C9186	2,0000	% Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	50,0	% 99,343	49.671,50	0,02	
Italien							11.221.564,75	4,18
XS1168003900	1,1250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 101,580	101.580,00	0,04	
IT0003535157	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	500,0	% 129,452	647.260,00	0,24	
IT0004009673	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	40,0	% 112,709	45.083,60	0,02	
IT0004423957	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/19	EUR	1.485,0	% 108,417	1.609.992,45	0,60	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0004532559	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	710,0	% 129,431	918.960,10	0,34
IT0004634132	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	100,0	% 112,371	112.371,00	0,04
IT0004644735	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	180,0	% 119,342	214.815,60	0,08
IT0004695075	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	600,0	% 117,052	702.309,00	0,26
IT0004759673	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	1.000,0	% 118,866	1.188.655,00	0,44
IT0004957574	3,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/18	EUR	500,0	% 105,804	529.020,00	0,20
IT0004898034	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	750,0	% 117,951	884.632,50	0,33
IT0005045270	2,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	130,0	% 104,705	136.116,50	0,05
IT0005215246	0,6500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	900,0	% 94,857	853.713,00	0,32
IT0005170839	1,6000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	1.350,0	% 95,919	1.294.906,50	0,48
IT0005162828	2,7000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	350,0	% 89,757	314.149,50	0,12
IT0001174611	6,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.200,0	% 139,000	1.668.000,00	0,62
Letland						205.200,00	0,08
XS1017763100	2,6250	% Latvia Republic Government EUR Bonds 14/21	EUR	100,0	% 110,200	110.200,00	0,04
XS1409726731	1,3750	% Latvia Republic Government EUR Bonds 16/36	EUR	100,0	% 95,000	95.000,00	0,04
Luxemburg						1.023.652,60	0,39
EU000A1G0A16	2,2500	% European Financial Stability Facility EUR MTN 12/22	EUR	400,0	% 112,173	448.692,00	0,17
EU000A1G0AT6	3,3750	% European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	10,0	% 135,052	13.505,20	0,01
EU000A1G0BC0	1,8750	% European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	20,0	% 110,532	22.106,40	0,01
EU000A1G0BP2	1,3750	% European Financial Stability Facility EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 106,470	319.410,00	0,12
EU000A1G0DB8	2,3500	% European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	100,0	% 111,494	111.494,00	0,04
XS0826531120	1,7500	% Nestlé Finance International EUR MTN 12/22	EUR	100,0	% 108,445	108.445,00	0,04
Norwegen						1.375.069,00	0,51
XS1344745481	0,3750	% DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	650,0	% 101,648	660.712,00	0,25
XS1396253236	0,2500	% DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 100,023	200.046,00	0,07
XS1377237869	0,3750	% SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 100,749	302.247,00	0,11
XS0876758664	2,1250	% SpareBank 1 SR Bank EUR MTN 13/20	EUR	100,0	% 105,562	105.562,00	0,04
XS0969574325	2,0000	% Statoil EUR MTN 13/20	EUR	100,0	% 106,502	106.502,00	0,04
Spanien						7.122.738,35	2,64
ES0340609199	3,1250	% CaixaBank EUR MTN 13/18	EUR	300,0	% 103,507	310.521,00	0,12
XS1550951641	0,8750	% Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	100,0	% 100,225	100.224,50	0,04
ES0000012411	5,7500	% Spain Government EUR Bonds 01/32 (traded in Germany)	EUR	30,0	% 147,369	44.210,55	0,02
ES0000012411	5,7500	% Spain Government EUR Bonds 01/32 (traded in Spain)	EUR	200,0	% 147,369	294.737,00	0,11
ES00000121A5	4,1000	% Spain Government EUR Bonds 08/18	EUR	30,0	% 105,763	31.728,75	0,01
ES00000121L2	4,6000	% Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	900,0	% 111,045	999.400,50	0,37
ES00000121S7	4,7000	% Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	450,0	% 136,294	613.323,00	0,23
ES00000122D7	4,0000	% Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	800,0	% 112,366	898.928,00	0,33
ES00000122E5	4,6500	% Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	90,0	% 125,955	113.359,50	0,04
ES00000123K0	5,8500	% Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	400,0	% 126,103	504.410,00	0,19
ES00000123X3	4,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	400,0	% 122,367	489.468,00	0,18
ES00000126B2	2,7500	% Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	750,0	% 111,435	835.762,50	0,31
ES00000128B8	0,7500	% Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	300,0	% 102,253	306.759,00	0,11
ES00000127Z9	1,9500	% Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	750,0	% 103,987	779.902,50	0,29
ES00000128C6	2,9000	% Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	120,0	% 100,702	120.841,80	0,04
ES0000011868	6,0000	% Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	470,0	% 144,503	679.161,75	0,25
Supranational						618.881,00	0,23
XS0219724878	4,0000	% European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	100,0	% 151,381	151.381,00	0,06
XS0544644957	3,0000	% European Investment Bank EUR MTN 10/22	EUR	400,0	% 116,875	467.500,00	0,17
Schweden						316.326,00	0,12
XS0542591580	3,2500	% Investor AB EUR MTN 10/18	EUR	200,0	% 104,795	209.589,00	0,08
XS0986610425	2,3750	% SKF EUR Notes 13/20	EUR	100,0	% 106,737	106.737,00	0,04
Schweiz						103.400,00	0,04
XS1074053130	1,3750	% Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/19	EUR	100,0	% 103,400	103.400,00	0,04
Niederlande						3.371.173,60	1,25
XS0997342562	2,1250	% ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	100,0	% 107,042	107.041,50	0,04
XS1342516629	1,0000	% Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 103,571	207.141,00	0,08
XS1105264821	0,5000	% BMW Finance EUR MTN 14/18	EUR	200,0	% 100,876	201.752,00	0,07
XS1396260520	0,1250	% BMW Finance EUR MTN 16/20	EUR	300,0	% 100,119	300.355,50	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 113,914	227.828,00	0,08
XS1169586606	0,7000 % ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 101,721	101.721,00	0,04
XS1324217733	0,7500 % ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 102,152	102.152,00	0,04
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	500,0	% 155,543	777.712,50	0,29
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	30,0	% 122,845	36.853,50	0,01
NL0006227316	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 08/18	EUR	305,0	% 106,100	323.605,00	0,12
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	50,0	% 158,518	79.259,00	0,03
NL0009712470	3,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	500,0	% 115,864	579.320,00	0,21
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	% 99,613	99.613,00	0,04
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	10,0	% 151,976	15.197,60	0,01
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 105,811	211.622,00	0,08
Vereinigtes Königreich					101.079,00	0,04
XS1178970106	0,5000 % Unilever EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 101,079	101.079,00	0,04
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.904.004,80	0,71
USA					1.904.004,80	0,71
US0012281053	AG Mortgage Investment Trust Real Estate Investment Trust	Shs	9.539	USD 18,010	160.655,99	0,06
US0373471012	Anworth Mortgage Asset Real Estate investment Trust	Shs	3.420	USD 5,490	17.558,15	0,01
US03762U1051	Apollo Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	17.288	USD 18,720	302.643,22	0,11
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust	Shs	43.570	USD 20,150	820.999,63	0,30
US64828T2015	New Residential Investment Real Estate Investment Trust	Shs	34.999	USD 17,030	557.379,04	0,21
US6496045013	New York Mortgage Trust Real Estate Investment Trust	Shs	7.734	USD 6,190	44.768,77	0,02
Investmentanteile					36.015.914,88	13,36
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Deutschland					11.790.922,80	4,37
DE000A0MU8J9	LBBW Rohstoffe 1 -I- EUR - (0,930%)	Shs	199.508	EUR 59,100	11.790.922,80	4,37
Irland					10.674.184,01	3,96
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF EUR - (0,750%)	Shs	608.330	EUR 17,547	10.674.184,01	3,96
Luxemburg					13.550.808,07	5,03
LU0322250712	db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,530%)	Shs	272.589	EUR 49,712	13.550.808,07	5,03
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					258.673.619,54	95,97
Einlagen bei Kreditinstituten					28.388.911,85	10,53
Täglich fällige Gelder					28.388.911,85	10,53
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			23.242.029,61	8,62
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			5.146.882,24	1,91
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					28.388.911,85	10,53

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				938.169,34	0,36
Futuresgeschäfte				938.169,34	0,36
Gekaufte Indexterminkontrakte				1.058.179,34	0,40
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	373	EUR 3.397,000	261.650,00	0,10
FTSE 100 Index Futures 06/17	Ctr	84	GBP 7.260,000	-32.521,68	-0,01
MSCI Emerging Markets E-mini Index Futures 06/17	Ctr	828	USD 968,500	1.029.223,89	0,38
S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	357	USD 2.364,600	-65.100,33	-0,02
S&P/TSX 60 Index Futures 06/17	Ctr	24	CAD 913,100	3.396,84	0,00
SPI 200 Index Futures 06/17	Ctr	25	AUD 5.848,000	41.562,91	0,02
Topix Index Futures 06/17	Ctr	59	JPY 1.512,500	-180.032,29	-0,07
Verkaufte Bondterminkontrakte				-120.010,00	-0,04
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/17	Ctr	-84	EUR 112,215	6.720,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/17	Ctr	-15	EUR 168,700	-36.420,00	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	-89	EUR 131,740	3.560,00	0,00
Euro BTP Italian Government Bond Futures 06/17	Ctr	-99	EUR 112,290	-990,00	0,00
Euro BTP Italian Government Bond Futures 06/17	Ctr	-22	EUR 130,780	-9.020,00	0,00
Euro OAT Futures 06/17	Ctr	-199	EUR 147,190	-83.860,00	-0,03
OTC-gehandelte Derivate				280.271,65	0,10
Devisentermingeschäfte				280.271,65	0,10

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought AUD - 14 Jul 2017	EUR	-1.898.887,48		18.857,60	0,01
Sold EUR / Bought CAD - 14 Jul 2017	EUR	-1.038.522,11		8.901,64	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-50.412,16		-8,97	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 Jul 2017	EUR	-3.590.464,65		10.598,18	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 Jul 2017	EUR	-3.567.880,64		7.470,52	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 Jul 2017	EUR	-23.961.455,23		234.452,68	0,09
Anlage in Derivaten				1.218.440,99	0,46
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-18.750.997,47	-6,96
Teilfondsvermögen	EUR			269.529.974,91	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	117,41	105,22	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	117,64	105,88	--
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	115,71	105,07	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	113,29	101,59	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	112,05	--	--
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	1.123,71	998,88	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	1.286,67	1.152,56	1.040,43
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	999,86	--	--
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JDE/ISIN: LU1537376904	1.032,51	--	--
Aktienumlauf in Stück		325.978	213.787	4.916
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	459	108	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	4.858	10	--
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	21.941	1.378	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	42.810	7.897	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	28.744	--	--
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	194.173	198.634	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	23.802	5.760	4.916
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	406	--	--
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JDE/ISIN: LU1537376904	8.786	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		269,5	206,0	5,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	40,39
Deutschland	7,99
Japan	6,17
Frankreich	5,85
Irland	5,59
Luxemburg	5,44
Italien	4,42
Kanada	3,10
Spanien	3,09
Vereinigtes Königreich	3,05
Niederlande	2,40
Sonstige Länder	8,48
Sonstige Vermögenswerte	4,03
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	66.708,28	5.924,50
- Bankguthaben	0,00	125,59
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	3.166,81	0,00
- Negativer Zinssatz	-18.345,93	0,00
Dividenden	1.395.777,62	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	25.290,88	6.637,10
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	8.568,91	42,50
Summe der Erträge	1.481.166,57	12.729,69
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-3.901,24	-1.491,17
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.669,08	-314,77
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-314.361,15	-25.145,07
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-331.931,47	-26.951,01
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-46.946,64	-2.659,54
Nettoertrag/-verlust	1.102.288,46	-16.880,86
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	6.545.654,29	-99.383,72
- Devisen	722.803,93	64.488,56
- Devisentermingeschäften	597.356,80	52.060,40
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	478.354,30	-332,21
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	767.377,28	340.216,24
Nettogewinn/-verlust	10.213.835,06	340.168,41
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	1.034.265,38	192.040,17
- Devisen	-16.745,89	2.354,04
- Devisentermingeschäften	76.190,17	-157.737,04
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	16.272.609,94	67.362,69
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	27.580.154,66	444.188,27

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 242.598.123,09)	258.673.619,54	192.746.896,03
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	28.388.911,85	11.645.916,37
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	511.695,05	529.175,85
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	532.751,11	309.525,18
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	267.730,25	28.407,50
- Wertpapiergeschäften	637,45	2.404.876,59
Sonstige Forderungen	8.586,08	88,40
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	1.346.113,64	470.504,79
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	280.280,62	222.442,50
Gesamtvermögen	290.010.325,59	208.357.833,21
Bankverbindlichkeiten	0,00	-1.632.538,29
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-77.286,90	-87.750,81
- Wertpapiergeschäften	-19.909.252,85	-139.252,04
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-85.857,66	-43.878,69
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-407.944,30	-566.600,83
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-8,97	-18.361,02
Gesamtverbindlichkeiten	-20.480.350,68	-2.349.129,64
Teilfondsvermögen	269.529.974,91	206.008.703,57

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	206.008.703,57	5.114.634,24
Mittelzuflüsse	57.184.698,38	5.225.563,11
Mittelrückflüsse	-20.177.142,99	-4.061.738,87
Ausschüttung	-346.008,07	-22.725,33
Ertragsausgleich	-720.430,64	-337.556,70
Betriebsergebnis	27.580.154,66	444.188,27
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	269.529.974,91	6.362.364,72

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	213.787	4.916
- ausgegeben	135.050	214.682
- zurückgenommen	-22.858	-5.811
- am Ende des Berichtszeitraums	325.979	213.787

Allianz Dynamic Risk Parity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						79.190.423,39	74,70
Obligationen						79.190.423,39	74,70
Österreich						226.763,00	0,21
AT000B049465	2,3750	% UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 113,382	226.763,00	0,21
Belgien						305.527,50	0,29
BE0002483585	0,7500	% Belfius Bank EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 101,843	305.527,50	0,29
Finnland						418.331,50	0,40
XS1132790442	1,0000	% Nordea Mortgage Bank EUR Notes 14/24	EUR	300,0	% 104,600	313.798,50	0,30
XS1144844583	1,0000	% OP Mortgage Bank EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 104,533	104.533,00	0,10
Frankreich						3.275.144,27	3,11
FR0012716371	0,3750	% BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25	EUR	200,0	% 98,966	197.932,00	0,19
FR0011637743	2,3750	% BPCE EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 113,064	226.128,00	0,21
FR0011213453	3,6000	% Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	100,0	% 122,357	122.357,00	0,12
FR0011686401	2,3750	% Caisse Française de Finance-ment Local EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 113,430	226.859,00	0,21
FR0013141066	0,3750	% Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 100,649	201.298,00	0,19
FR0011182542	4,1250	% Credit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	300,0	% 125,452	376.356,00	0,36
FR0000188799	3,1500	% France Government EUR Bonds 02/32	EUR	371,7	% 150,399	559.096,25	0,53
FR0010447367	1,8000	% France Government EUR Bonds 07/40	EUR	172,2	% 138,827	239.026,78	0,23
FR0011008705	1,8500	% France Government EUR Bonds 11/27	EUR	642,8	% 123,213	792.059,24	0,75
FR0011859495	2,0000	% Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 111,344	334.032,00	0,32
Deutschland						9.597.025,05	9,05
DE0001102333	1,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/24	EUR	1.800,0	% 113,040	2.034.720,00	1,92
DE0001030542	0,1000	% Bundesrepublik Deutschland Infla-tion Linked EUR Bonds 12/23	EUR	622,7	% 108,798	677.434,16	0,64
DE0001030559	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland Infla-tion Linked EUR Bonds 14/30	EUR	232,9	% 116,960	272.432,47	0,26
DE0001030567	0,1000	% Bundesrepublik Deutschland Infla-tion Linked EUR Bonds 15/26	EUR	373,7	% 110,599	413.328,92	0,39
DE000A1DAMM0	2,2500	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 10/17	EUR	5.500,0	% 101,368	5.575.212,50	5,25
XS094693834	1,8750	% Landesbank Hessen-Thüringen Gi-rozentrale EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 110,553	221.105,00	0,21
DE000MHB14J5	0,5000	% Münchener Hypothekenbank EUR MTN 15/23	EUR	150,0	% 102,101	153.150,75	0,14
DE000MHB17J8	0,5000	% Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26	EUR	250,0	% 99,857	249.641,25	0,24
Irland						201.664,00	0,19
XS1228148158	0,3750	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	200,0	% 100,832	201.664,00	0,19
Italien						13.205.075,35	12,46
IT0004992787	3,2500	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 119,405	358.215,00	0,34
IT0005186397	0,0000	% Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2017	EUR	3.000,0	% 100,040	3.001.200,00	2,83
IT0005176190	0,0000	% Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.04.2017	EUR	2.500,0	% 100,010	2.500.242,50	2,36
IT0005199341	0,0000	% Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2017	EUR	3.000,0	% 100,066	3.001.989,00	2,83
IT0005239022	0,0000	% Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.07.2017	EUR	2.500,0	% 100,105	2.502.625,00	2,36
IT0003745541	2,3500	% Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	179,7	% 116,270	208.959,86	0,20
IT0004735152	3,1000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	563,3	% 117,740	663.260,50	0,63
IT0005004426	2,3500	% Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	453,2	% 110,895	502.625,49	0,47
IT0004988553	3,0000	% UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 115,970	231.940,00	0,22
IT0004992878	3,1250	% Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 117,009	234.018,00	0,22
Luxemburg						5.553.350,00	5,24
EU000A1G0AU4	1,6250	% European Financial Stability Fa-cility EUR MTN 12/17	EUR	5.500,0	% 100,970	5.553.350,00	5,24
Spanien						12.124.554,13	11,43
ES0413211816	2,2500	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 111,705	558.525,00	0,53
ES0413790397	1,0000	% Banco Popular Espanol EUR Notes 15/25	EUR	400,0	% 99,826	399.304,00	0,38
ES0413900368	1,1250	% Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	600,0	% 104,551	627.303,00	0,59
ES0413307093	1,0000	% Bankia EUR Notes 15/25	EUR	600,0	% 100,837	605.022,00	0,57
ES0440609248	2,6250	% CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	400,0	% 114,510	458.040,00	0,43
ES00000127C8	1,0000	% Spain Government Inflation Linked Bond EUR Bonds 15/30	EUR	450,4	% 102,765	462.835,58	0,44
ES00000126A4	1,8000	% Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	451,6	% 112,935	510.037,05	0,48

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0L01704078	0,0000	% Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.04.2017	EUR	3.000,0	% 100,004	3.000.105,00	2,83
ES0L01705125	0,0000	% Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2017	EUR	3.000,0	% 100,047	3.001.395,00	2,82
ES0L01706164	0,0000	% Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.06.2017	EUR	2.500,0	% 100,080	2.501.987,50	2,36
Supranational						11.104.885,00	10,47
XS1028546916	0,5000	% European Investment Bank EUR MTN 14/17	EUR	5.500,0	% 100,509	5.527.995,00	5,21
EU000A1A1DJ5	2,3750	% European Union EUR MTN 10/17	EUR	5.500,0	% 101,398	5.576.890,00	5,26
Niederlande						449.529,00	0,43
XS0968926757	2,5000	% ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 114,470	228.939,00	0,22
XS0935034651	1,8750	% ING Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 110,295	220.590,00	0,21
Vereinigtes Königreich						8.029.624,66	7,56
XS1111559685	1,2500	% Santander UK EUR MTN 14/24	EUR	250,0	% 105,399	263.497,50	0,25
GB00B128DH60	1,2500	% United Kingdom Gilt Inflation Linked GBP Bonds 06/27	GBP	1.642,0	% 138,210	2.642.530,33	2,48
GB00B1L6W962	1,1250	% United Kingdom Gilt Inflation Linked GBP Bonds 07/37	GBP	695,9	% 171,655	1.390.942,08	1,31
GB00B3Y1JG82	0,1250	% United Kingdom Gilt Inflation Linked GBP Bonds 11/29	GBP	1.510,0	% 127,077	2.234.266,12	2,11
GB00B46CGH68	0,7500	% United Kingdom Gilt Inflation Linked GBP Bonds 11/34	GBP	857,6	% 150,048	1.498.388,63	1,41
USA						14.698.949,93	13,86
US912810PV44	1,7500	% United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 08/28	USD	1.216,9	% 112,874	1.284.469,36	1,21
US912810PZ57	2,5000	% United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 09/29	USD	1.017,8	% 122,024	1.161.374,82	1,10
US912810QF84	2,1250	% United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 10/40	USD	595,4	% 125,782	700.290,45	0,66
US912810QP66	2,1250	% United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 11/41	USD	587,6	% 126,416	694.653,76	0,66
US912810FH69	3,8750	% United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 99/29	USD	1.107,7	% 138,049	1.429.971,35	1,35
US912828G872	2,1250	% United States Treasury USD Bonds 14/21	USD	10.000,0	% 100,820	9.428.190,19	8,88
Investmentanteile						5.597.400,76	5,27
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Irland						5.597.400,76	5,27
IE00B00FV011		iShares PLC - iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP - (0,200%)	Shs	33.100	GBP 145,230	5.597.400,76	5,27
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						84.787.824,15	79,97
Einlagen bei Kreditinstituten						19.812.468,96	18,69
Täglich fällige Gelder						19.812.468,96	18,69
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			16.853.530,14	15,90
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.958.938,82	2,79
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						19.812.468,96	18,69

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				381.762,69	0,38
Futuresgeschäfte				381.762,69	0,38
Gekaufte Bondterminkontrakte				235.156,85	0,24
10-Year Australian Government Bond Futures	Ctr	52	AUD 97,270	85.522,39	0,09
10-Year Canada Government Bond Futures	Ctr	30	CAD 137,480	20.109,20	0,02
10-Year Japan Government Bond Futures	Ctr	8	JPY 150,280	21.401,56	0,02
Euro BTP Italian Government Bond Futures	Ctr	13	EUR 130,780	2.730,00	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures	Ctr	98	EUR 161,390	40.180,00	0,04
Euro OAT Futures	Ctr	18	EUR 147,190	6.660,00	0,01
10-Year UK Long Gilt Futures	Ctr	24	GBP 127,490	31.578,52	0,03
Swiss Government Bond Futures	Ctr	33	CHF 158,650	-12.958,56	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT)	Ctr	150 USD	124,344	39.933,74	0,04
Gekaufte Indexterminkontrakte				146.605,84	0,14
DJ EURO STOXX 50 Index Futures	Ctr	37 EUR	3.397,000	28.070,00	0,03
DJ US Real Estate Index Futures	Ctr	55 USD	309,200	44.746,83	0,04
FTSE 100 Index Futures	Ctr	15 GBP	7.260,000	611,31	0,00
FTSE EPRA/NAREIT Europe Index Futures	Ctr	45 EUR	1.999,500	16.650,00	0,02
H-Shares Index Futures	Ctr	14 HKD	10.288,000	-18.365,14	-0,02
KOSPI 200 Index Futures	Ctr	26 KRW	281,700	57.343,98	0,05
MSCI Emerging Markets E-mini Index Futures	Ctr	21 USD	968,500	31.224,59	0,03
MSCI Taiwan Index Futures	Ctr	36 USD	362,700	-15.486,05	-0,01
OSE REIT Index Futures	Ctr	62 JPY	1.765,500	-18.037,51	-0,02
S&P 500 E-mini Index Futures	Ctr	17 USD	2.364,600	-5.683,36	-0,01
S&P/ASX 200 A-REIT Index Futures	Ctr	33 AUD	1.385,000	32.504,88	0,03
S&P/TSX 60 Index Futures	Ctr	15 CAD	913,100	-2.963,83	0,00
SPI 200 Index Futures	Ctr	14 AUD	5.848,000	31.784,45	0,03
Swiss Market Index Futures	Ctr	20 CHF	8.524,000	9.349,61	0,01
Topix Index Futures	Ctr	12 JPY	1.512,500	-45.143,92	-0,04
OTC-gehandelte Derivate				616.155,12	0,58
Devisentermingeschäfte				-197.575,85	-0,19
Sold USD / Bought EUR - 18 Apr 2017	USD	-15.500.000,00		23.974,68	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 18 Apr 2017	GBP	-11.400.000,00		-221.550,53	-0,21
Swapgeschäfte				813.730,97	0,77
Credit Default Swaps				1.032.030,42	0,98
Sicherungsgeber				1.032.030,42	0,98
Markit CDX.EM.25 - 1.00% 20 Dec 2020	USD	1.000.000,00		47.029,82	0,04
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Jun 2021	USD	2.000.000,00		19.306,57	0,02
Markit CDX North America Hight Yield Index - 5.00% 20 Jun 2021	USD	4.000.000,00		208.551,72	0,20
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Jun 2021	EUR	3.500.000,00		29.276,21	0,03
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Jun 2021	USD	3.000.000,00		19.302,62	0,02
Markit iTraxx Eur Xover - 5.00% 20 Jun 2021	EUR	2.000.000,00		32.441,82	0,03
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2021	EUR	1.000.000,00		509,85	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2021	EUR	1.000.000,00		16.739,31	0,02
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Dec 2021	USD	2.000.000,00		10.386,27	0,01
Markit CDX North America Hight Yield Index - 5.00% 20 Dec 2021	USD	1.000.000,00		31.459,84	0,03
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Dec 2021	USD	3.000.000,00		50.308,02	0,05
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2021	EUR	1.000.000,00		11.327,42	0,01
Markit CDX North America Hight Yield Index - 5.00% 20 Dec 2021	USD	1.000.000,00		20.313,61	0,02
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2021	EUR	1.000.000,00		368,08	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2021	EUR	1.000.000,00		4.586,64	0,00
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Dec 2021	USD	3.000.000,00		5.763,15	0,01
Markit CDX North America Hight Yield Index - 5.00% 20 Dec 2021	USD	1.000.000,00		12.798,44	0,01
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Dec 2021	USD	4.000.000,00		73.900,34	0,07
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2021	EUR	6.000.000,00		9.914,47	0,01
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Dec 2021	USD	5.000.000,00		41.073,36	0,04
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Jun 2021	EUR	4.000.000,00		24.248,68	0,02
Markit CDX.EM.25 - 1.00% 20 Jun 2021	USD	7.000.000,00		327.987,62	0,31
Markit iTraxx Eur Xover - 5.00% 20 Jun 2021	EUR	3.300.000,00		34.436,56	0,03
Total Return Swaps				-218.299,45	-0,21
Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives Equity notional amount - pays 0.23% - 04.04.2017	USD	11.600.000,00		-218.299,45	-0,21
Anlage in Derivaten				997.917,81	0,96
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			403.966,78	0,38
Teilfondsvermögen	EUR			106.002.177,70	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666	101,41	--	--
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	1.036,00	1.078,06	975,98
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666	264	--	--
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	102.293	101.257	100.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		106,0	109,2	97,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	13,86
Obligationen Italien	12,46
Obligationen Spanien	11,43
Anleihen Supranational	10,47
Obligationen Deutschland	9,05
Obligationen Vereinigtes Königreich	7,56
Investmentanteile Irland	5,27
Anleihen Luxemburg	5,24
Obligationen Frankreich	3,11
Obligationen sonstiger Länder	1,52
Sonstige Vermögenswerte	20,03
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 84.396.451,92)	84.787.824,15	89.157.203,38
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	19.812.468,96	18.582.865,20
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	1.304.651,93	1.627.060,97
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	368.971,96	254.090,64
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	39.051,62	52.077,69
Dividendenansprüche	0,00	44.144,05
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	27.147,78	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	127.318,99
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	500.401,06	762.139,58
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	1.032.030,42	1.068.193,36
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	23.974,68	216.163,59
Gesamtvermögen	107.896.522,56	111.891.257,44
Bankverbindlichkeiten	-6.435,55	-39.519,39
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.289.255,54	-2.313.491,11
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.165,42	-39.951,98
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-118.638,37	-155.818,65
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-218.299,45	-75.552,25
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-221.550,53	-105.134,41
Gesamtverbindlichkeiten	-1.894.344,86	-2.729.467,78
Teilfondsvermögen	106.002.177,70	109.161.789,66

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	109.161.789,66	97.597.902,36
Mittelzuflüsse	1.077.467,55	1.200.000,00
Mittelrückflüsse	-1,11	0,00
Ausschüttung	-1.051.490,64	-1.207.593,00
Ertragsausgleich	24.340,89	11.750,72
Betriebsergebnis	-3.209.928,65	11.559.729,58
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	106.002.177,70	109.161.789,66

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	101.257	100.000
- ausgegeben	1.300	1.257
- zurückgenommen	0	0
- am Ende des Berichtszeitraums	102.557	101.257

Allianz Emerging Asia Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					173.280.805,10	95,92
Aktien					153.245.023,73	84,81
China					26.953.648,15	14,91
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Shs	271.000	HKD 90,950	3.171.987,10	1,76
CNE100001QS1	China Cinda Asset Management -H-	Shs	4.610.000	HKD 3,020	1.791.708,22	0,99
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	950.000	HKD 23,850	2.915.891,82	1,61
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	1.873.000	HKD 16,100	3.880.816,18	2,15
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	1.950.000	HKD 7,460	1.872.116,44	1,04
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	375.500	HKD 43,500	2.102.125,39	1,16
KYG8087W1015	Shenzhen International Group	Shs	346.000	HKD 49,050	2.184.110,11	1,21
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	315.100	HKD 222,800	9.034.892,89	4,99
Hongkong					19.994.109,65	11,07
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	142.000	HKD 105,700	1.931.624,70	1,07
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	3.880.000	HKD 5,760	2.876.163,88	1,59
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	461.000	HKD 31,750	1.883.666,76	1,04
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings	Shs	1.930.000	HKD 13,000	3.228.940,78	1,79
HK0257001336	China Everbright International	Shs	2.028.000	HKD 10,460	2.729.977,41	1,51
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	2.078.000	HKD 13,900	3.717.232,81	2,06
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	896.000	HKD 31,450	3.626.503,31	2,01
Indien					10.423.246,77	5,76
INE021A01026	Asian Paints	Shs	115.500	INR 1.078,500	1.920.696,17	1,06
INE066A01013	Eicher Motors	Shs	5.511	INR 25.354,050	2.154.439,43	1,19
INE018A01030	Larsen & Toubro	Shs	121.000	INR 1.587,250	2.961.332,97	1,64
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	171.000	INR 1.284,500	3.386.778,20	1,87
Indonesien					7.268.956,21	4,03
ID1000122807	Astra International	Shs	3.488.600	IDR 8.625,000	2.258.014,71	1,25
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	5.775.000	IDR 4.620,000	2.002.213,80	1,11
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	9.707.700	IDR 4.130,000	3.008.727,70	1,67
Malaysia					2.189.734,34	1,21
MYL47150O008	Genting Malaysia	Shs	1.777.100	MYR 5,450	2.189.734,34	1,21
Pakistan					15.762.150,16	8,72
PK0012101017	Engro	Shs	1.059.200	PKR 367,000	3.708.159,88	2,05
PK0065001015	Hub Power	Shs	3.093.900	PKR 130,000	3.836.754,75	2,12
PK0071501016	Lucky Cement	Shs	460.100	PKR 831,000	3.647.267,96	2,02
PK0081901016	United Bank	Shs	2.157.000	PKR 222,100	4.569.967,57	2,53
Philippinen					6.353.874,90	3,52
PHY0486V1154	Ayala	Shs	99.500	PHP 845,000	1.675.685,10	0,93
PHY077751022	BDO Unibank Inc	Shs	741.687	PHP 117,600	1.738.363,55	0,96
PHY594811127	Megaworld	Shs	27.566.900	PHP 3,380	1.857.022,86	1,03
PHY7318T1017	Robinsons Retail Holdings	Shs	705.580	PHP 77,000	1.082.803,39	0,60
Südkorea					25.854.768,68	14,30
KR7192820009	Cosmax	Shs	13.800	KRW 136.000,000	1.678.261,65	0,93
KR7047810007	Korea Aerospace Industries	Shs	39.000	KRW 57.600,000	2.008.763,30	1,11
KR7011780004	Korea Kumho Petrochemical	Shs	42.581	KRW 78.800,000	3.000.431,73	1,66
KR7204320006	Mando	Shs	14.250	KRW 259.500,000	3.306.693,20	1,83
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	5.810	KRW 2.060.000,000	10.702.494,86	5,92
KR7012450003	Samsung Techwin	Shs	45.100	KRW 47.100,000	1.899.499,24	1,05
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	78.200	KRW 46.600,000	3.258.624,70	1,80
Taiwan					16.227.293,19	8,98
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	490.586	TWD 162,500	2.627.345,31	1,45
TW0006414006	Ennoconn	Shs	210.909	TWD 396,500	2.756.049,06	1,53
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	911.000	TWD 91,000	2.732.174,34	1,51
TW0003008009	Largan Precision	Shs	25.000	TWD 4.780,000	3.938.370,27	2,18
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	670.000	TWD 189,000	4.173.354,21	2,31
Thailand					3.174.491,75	1,76
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	487.900	THB 56,750	804.717,72	0,45
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	1.382.000	THB 59,000	2.369.774,03	1,31
USA					4.959.876,97	2,75
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	3.363.000	HKD 11,460	4.959.876,97	2,75
Vietnam					14.082.872,96	7,80
VN000000DXG7	Dat Xanh Real Estate Service & Construction	Shs	4	VND 20.600,000	3,62	0,00
VN000000HT12	HA TIEN 1 Cement	Shs	491.760	VND 22.400,000	484.088,07	0,27
VN000000CI16	Ho Chi Minh City Infrastructure Investment	Shs	2.305.000	VND 37.700,000	3.818.874,97	2,11
VN000000MSN4	Masan Group	Shs	1.481.070	VND 47.050,000	3.062.375,02	1,70
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	527.500	VND 168.300,000	3.901.483,19	2,16

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
VN000000VNM8	Viet Nam Dairy Products	Shs	447.168	VND 143.300,000	2.816.048,09	1,56
Partizipationsscheine					20.035.781,37	11,11
China					12.512.832,00	6,94
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	66.000	USD 108,850	7.184.100,00	3,98
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	9.700	USD 172,360	1.671.892,00	0,93
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	Shs	138.000	USD 13,420	1.851.960,00	1,03
US98426T1060	YY (ADR's)	Shs	38.500	USD 46,880	1.804.880,00	1,00
Indien					2.110.508,01	1,17
US3887061030	Grasim Industries (GDR's)	Shs	130.000	USD 16,235	2.110.508,01	1,17
Taiwan					4.600.301,56	2,55
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	139.108	USD 33,070	4.600.301,56	2,55
Thailand					812.139,80	0,45
TH0481010R10	Central Pattana (NVDR's)	Shs	492.400	THB 56,750	812.139,80	0,45
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)					2.865.288,63	1,59
Luxemburg					2.865.288,63	1,59
US0003071083	Allianz Global Investors Opportunities SICAV - Allianz China A-Shares -IT- USD - (1,410%)	Shs	1.625	USD 1.763,120	2.865.288,63	1,59
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					176.146.093,73	97,51
Einlagen bei Kreditinstituten					2.411.696,14	1,34
Täglich fällige Gelder					2.411.696,14	1,34
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.411.696,14	1,34
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.411.696,14	1,34
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					-822,49	0,00
Devisentermingeschäfte					-822,49	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-35.249,48		-149,85	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-1.050.691,73		-672,64	0,00
Anlage in Derivaten					-822,49	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					2.080.972,65	1,15
Teilfondsvermögen					180.637.940,03	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVL/ISIN: LU1158111424	101,31	97,14	86,08
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	112,82	102,06	88,26
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	13,24	12,55	10,99
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: AOQ 1H6/ISIN: LU0348788117	63,27	60,29	53,31
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: AOQ 1J0/ISIN: LU0348791418	1.421,88	1.344,62	1.165,85
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	1.104,10	1.042,30	900,68
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D MQF/ISIN: LU1575694812	1.014,94	--	--
Aktienumlauf in Stück	2.839.011	3.114.446	4.372.231
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVL/ISIN: LU1158111424	9.470	5.303	5.270
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	84	70	10
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	1.667.365	1.938.819	3.138.070
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: AOQ 1H6/ISIN: LU0348788117	1.065.571	1.083.822	1.171.786
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: AOQ 1J0/ISIN: LU0348791418	8.741	13.800	2.091
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	87.779	72.632	55.004
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D MQF/ISIN: LU1575694812	1	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	180,6	163,3	119,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Industrie	20,34
Konsumgüter, zyklisch	18,10
Finanzen	14,65
Kommunikation	13,60
Technologie	13,38
Konsumgüter, nicht zyklisch	4,82
Grundstoffe	4,77
Versorger	3,71
Energie	2,55
Teilfonds	1,59
Sonstige Vermögenswerte	2,49
Teilfondsvermögen	100,00

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 146.418.469,80)	176.146.093,73	159.047.309,65
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.411.696,14	4.963.596,67
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	615.655,46	253.145,87
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	83.615,12	393.628,79
- Wertpapiergeschäften	1.784.713,30	1.471.941,36
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	3.989,13
Gesamtvermögen	181.041.773,75	166.133.611,47
Bankverbindlichkeiten	-57.841,35	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-107.971,57	-362.348,54
- Wertpapiergeschäften	-1.916,94	-2.233.469,27
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-235.281,37	-213.930,56
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-822,49	-129,67
Gesamtverbindlichkeiten	-403.833,72	-2.809.878,04
Teilfondsvermögen	180.637.940,03	163.323.733,43

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	163.323.733,43	119.402.499,90
Mittelzuflüsse	48.950.104,65	13.083.772,33
Mittelrückflüsse	-41.086.756,11	-18.446.507,76
Ausschüttung	-151.074,95	-568.031,43
Ertragsausgleich	-48.176,03	24.176,03
Betriebsergebnis	9.650.109,04	175.328,13
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	180.637.940,03	113.671.237,20

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.114.446	4.372.231
- ausgegeben	1.908.857	2.158.137
- zurückgenommen	-2.184.292	-3.415.922
- am Ende des Berichtszeitraums	2.839.011	3.114.446

Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						432.046.340,33	87,10
Obligationen						432.046.340,33	87,10
Argentinien						12.467.568,47	2,51
USP09669BZ79	8,7500	% Banco de Galicia y Buenos Aires USD Notes 11/18	USD	4.500,0	% 101,064	4.252.940,88	0,86
XS0270992380	9,3750	% Provincia de Buenos Aires USD Notes 06/18	USD	5.100,0	% 108,308	5.165.460,64	1,04
USP989MJAU54	8,8750	% YPF USD Notes 13/18	USD	3.000,0	% 108,688	3.049.166,95	0,61
Aserbaidshjan						3.742.163,05	0,75
XS1076436218	5,6250	% International Bank of Azerbaijan USD Notes 14/19	USD	4.000,0	% 100,042	3.742.163,05	0,75
Bermudas						15.886.128,22	3,21
XS1223399046	3,2500	% Binhai Investment USD Notes 15/18	USD	5.850,0	% 99,510	5.443.782,43	1,10
USG37767AA13	7,0000	% GCX USD Notes 14/19	USD	3.100,0	% 102,477	2.970.766,01	0,60
XS0906440333	3,6250	% Noble Group USD MTN 13/18	USD	8.098,0	% 98,663	7.471.579,78	1,51
Brasilien						4.451.144,83	0,90
USG9393UAA00	6,6250	% Votorantim USD Notes 09/19	USD	4.464,0	% 106,627	4.451.144,83	0,90
Britische Jungferninseln						61.377.628,76	12,35
XS1207354546	2,8750	% Beijing Capital Polaris Investment USD Notes 15/18	USD	5.000,0	% 99,914	4.671.695,48	0,94
XS0898415004	2,6250	% Bestgain Real Estate USD Notes 13/18	USD	5.000,0	% 100,050	4.678.077,87	0,94
XS1245211815	3,5000	% Bluestar Finance Holdings USD Notes 15/18	USD	7.000,0	% 100,821	6.599.746,22	1,33
XS0963156350	4,7500	% Century Master Investment USD Notes 13/18	USD	12.605,0	% 103,013	12.142.640,20	2,44
XS0955717946	5,3750	% Franshion Brilliant USD Notes 13/18	USD	11.700,0	% 103,734	11.349.777,18	2,28
XS1165658896	3,5000	% Huarong Finance II USD MTN 15/18	USD	5.000,0	% 100,886	4.717.167,05	0,95
XS0946643490	4,5000	% Poly Real Estate Finance USD Notes 13/18	USD	6.000,0	% 102,161	5.732.139,29	1,16
XS0989286850	4,8750	% Wanda Properties Overseas USD Notes 13/18	USD	12.000,0	% 102,358	11.486.385,47	2,31
Bulgarien						4.169.380,00	0,84
XS0989152573	4,2500	% Bulgarian Energy Holding EUR Notes 13/18	EUR	4.000,0	% 104,235	4.169.380,00	0,84
Kaimaninseln						39.380.730,75	7,93
XS0897453907	2,5000	% ADCB Finance Cayman USD MTN 13/18	USD	7.000,0	% 100,537	6.581.188,21	1,33
XS1054932154	4,9700	% Alpha Star Holding USD Notes 14/19	USD	3.000,0	% 100,511	2.819.765,79	0,57
USG2952LAA82	7,5000	% eHi Car Services USD Notes 15/18	USD	4.500,0	% 105,063	4.421.204,40	0,89
XS0883317702	6,8750	% MIE Holdings USD Notes 13/18	USD	2.200,0	% 78,500	1.615.000,60	0,33
XS1494003624	6,8750	% Modern Land China USD Notes 16/19	USD	2.000,0	% 101,152	1.891.841,81	0,38
XS0920864708	4,5000	% Parkson Retail Group USD Notes 13/18	USD	7.200,0	% 99,229	6.681.120,00	1,34
XS1324204160	7,6250	% Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 15/18	USD	2.990,0	% 104,667	2.926.586,16	0,59
XS0987063566	2,7500	% QNB Finance USD Notes 13/18	USD	10.000,0	% 101,172	9.461.079,34	1,90
US91911TAJ25	5,6250	% Vale Overseas USD Notes 09/19	USD	3.000,0	% 106,327	2.982.944,44	0,60
Chile						6.134.535,81	1,24
US21987AAB61	3,1250	% Itau CorpBanca USD Notes 13/18	USD	6.500,0	% 100,923	6.134.535,81	1,24
Kolumbien						4.815.591,38	0,97
US279158AD13	4,2500	% Ecopetrol USD Notes 13/18	USD	5.000,0	% 102,991	4.815.591,38	0,97
Costa Rica						4.763.410,12	0,96
USP09262AA70	5,2500	% Banco de Costa Rica USD Notes 13/18	USD	5.000,0	% 101,875	4.763.410,12	0,96
Hongkong						20.938.749,71	4,22
XS1240912250	2,8750	% Anhui Transportation Holding Group USD Notes 15/18	USD	6.000,0	% 99,981	5.609.821,93	1,13
XS1001851994	3,7500	% Bao-trans Enterprises USD Notes 13/18	USD	10.150,0	% 101,594	9.643.050,73	1,94
XS0834385840	3,8750	% CITIC Bank International USD FLR-MTN 12/22	USD	6.050,0	% 100,499	5.685.877,05	1,15
Indien						28.408.763,36	5,73
USY06865AA04	3,6250	% Bank of India (London) USD Notes 13/18	USD	5.500,0	% 101,267	5.208.459,21	1,05
XS0897434949	3,0000	% HDFC Bank USD MTN 13/18	USD	3.000,0	% 100,743	2.826.288,45	0,57
US45112FAC05	4,7000	% ICICI Bank (Dubai) USD MTN 12/18	USD	4.500,0	% 102,282	4.304.196,35	0,87
XS1133588233	4,7500	% JSW Steel USD Notes 14/19	USD	2.000,0	% 101,250	1.893.674,70	0,38
XS1057074871	3,8750	% Oil India USD Notes 14/19	USD	3.500,0	% 102,530	3.355.825,35	0,68
XS0927643030	2,5000	% ONGC Videsh USD Notes 13/18	USD	7.000,0	% 100,201	6.559.193,53	1,32
XS0841358103	4,1250	% Syndicate Bank USD MTN 12/18	USD	4.500,0	% 101,259	4.261.125,77	0,86
Indonesien						8.528.335,84	1,72
XS0901040476	2,9500	% Bank Rakyat Indonesia Persero USD Notes 13/18	USD	6.000,0	% 100,407	5.633.696,26	1,14
USY71214AA14	7,7500	% Gajah Tunggal USD Notes 13/18	USD	3.250,0	% 95,243	2.894.639,58	0,58
Irland						2.876.660,19	0,58
XS0922134712	4,3750	% MMC Norilsk Nickel USD Notes 13/18	USD	3.000,0	% 102,539	2.876.660,19	0,58
Israel						2.920.845,94	0,59
US46507NAD21	5,6250	% Israel Electric Corp USD Notes 13/18	USD	3.000,0	% 104,114	2.920.845,94	0,59
Kasachstan						17.115.016,29	3,45
XS1070363343	3,2550	% KazAgro National Management Holding EUR MTN 14/19	EUR	6.272,0	% 102,019	6.398.631,68	1,29

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0373641009	9,1250	% KazMunayGas National USD MTN 08/18	USD	7.000,0	% 107,880	7.061.863,63	1,42
USN97716AA72	7,1250	% Zhaikmunai USD Notes 12/19	USD	4.000,0	% 97,699	3.654.520,98	0,74
Kenia						4.274.135,08	0,86
XS1028951850	5,8750	% Kenya Government USD Bonds 14/19	USD	4.400,0	% 103,876	4.274.135,08	0,86
Libanon						4.746.502,65	0,95
XS0793155838	5,1500	% Lebanon Government USD Bonds 12/18	USD	2.000,0	% 101,475	1.897.882,87	0,38
XS0559237952	5,1500	% Lebanon Government USD MTN 10/18	USD	3.000,0	% 101,539	2.848.619,78	0,57
Luxemburg						8.294.524,30	1,67
XS0357281558	8,1460	% Gazprom Via Gaz Capital USD MTN 08/18	USD	2.000,0	% 106,016	1.982.813,01	0,40
XS1032750165	5,5000	% Sberbank of Russia Via SB Capi- tal USD FLR-Notes 14/24	USD	5.000,0	% 103,213	4.825.948,15	0,97
USL90608AA56	8,6250	% Topaz Marine USD Notes 13/18	USD	1.600,0	% 99,300	1.485.763,14	0,30
Malaysia						6.567.474,27	1,32
XS0829780203	3,2500	% Malayan Banking USD FLR-MTN 12/22	USD	7.000,0	% 100,328	6.567.474,27	1,32
Mauritius						1.116.230,06	0,23
XS1572144464	9,1250	% HTA Group USD Notes 17/22	USD	1.200,0	% 99,470	1.116.230,06	0,23
Mexiko						9.254.080,00	1,87
XS1198002690	4,3750	% Cemex SAB de CV EUR Notes 15/23	EUR	5.800,0	% 105,250	6.104.500,00	1,23
XS1379157404	3,7500	% Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	3.000,0	% 104,986	3.149.580,00	0,64
Mongolei						2.569.998,28	0,52
US60937GAA40	4,1250	% Mongolia Government USD Bonds 12/18	USD	2.750,0	% 99,936	2.569.998,28	0,52
Marokko						2.919.892,09	0,59
XS0998123037	6,2500	% BMCE Bank USD Notes 13/18	USD	3.000,0	% 104,080	2.919.892,09	0,59
Nigeria						7.128.249,79	1,44
XS0944707651	5,1250	% Nigeria Government USD Bonds 13/18	USD	5.500,0	% 101,846	5.238.259,57	1,06
XS1057929645	6,2500	% Zenith Bank USD MTN 14/19	USD	2.000,0	% 101,053	1.889.990,22	0,38
Oman						5.333.293,05	1,08
XS1117537172	3,1250	% National Bank of Oman USD MTN 14/19	USD	1.700,0	% 99,922	1.588.511,59	0,32
XS0908549685	2,5000	% BankMuscat USD MTN 13/18	USD	4.000,0	% 100,112	3.744.781,46	0,76
Panama						6.257.047,21	1,26
USP47718AA21	5,1250	% Global Bank USD Notes 14/19	USD	6.500,0	% 102,938	6.257.047,21	1,26
Paraguay						448.352,73	0,09
USP1R055AJ45	8,1250	% Banco Regional SAECA USD Notes 14/19	USD	450,0	% 106,544	448.352,73	0,09
Peru						6.634.505,67	1,34
USP16236AF16	3,2500	% BBVA Banco Continental USD Notes 13/18	USD	7.000,0	% 101,352	6.634.505,67	1,34
Katar						939.178,49	0,19
XS0801656256	2,0990	% SoQ Sukuk A USD Notes 12/18	USD	1.000,0	% 100,431	939.178,49	0,19
Singapur						10.192.895,31	2,05
USY58527AA39	9,7500	% Marquee Land USD Notes 14/19	USD	2.250,0	% 106,737	2.245.835,07	0,45
USY6589AAA44	5,8750	% Ottawa Holdings USD Notes 13/18	USD	4.500,0	% 80,043	3.368.321,27	0,68
XS0955613228	9,7500	% Pacific Emerald Pte USD Notes 13/18	USD	4.700,0	% 104,176	4.578.738,97	0,92
Südafrika						2.955.352,90	0,60
XS1390060546	8,1250	% African Bank USD MTN 16/20	USD	3.000,0	% 105,344	2.955.352,90	0,60
Sri Lanka						8.872.100,69	1,80
XS0914798268	5,3250	% Bank of Ceylon USD Notes 13/18	USD	2.500,0	% 101,323	2.368.800,02	0,48
USY62526AA99	8,8750	% National Savings Bank USD Notes 13/18	USD	4.700,0	% 106,748	4.691.783,40	0,95
USY62526AB72	5,1500	% National Savings Bank USD Notes 14/19	USD	1.900,0	% 101,955	1.811.517,27	0,37
Supranational						5.702.149,09	1,15
XS0938043766	3,8750	% African Export-Import Bank USD Notes 13/18	USD	6.000,0	% 101,627	5.702.149,09	1,15
Niederlande						31.598.423,68	6,37
XS0992162635	6,0000	% GTB Finance USD MTN 13/18	USD	5.000,0	% 102,685	4.801.283,62	0,97
XS1505674751	9,5000	% IHS Netherlands Holdco USD Notes 16/21	USD	1.600,0	% 103,166	1.543.607,66	0,31
USN44515AA77	7,0000	% Indo Energy Finance USD Notes 11/18	USD	8.380,0	% 100,500	7.875.722,94	1,59
USN4717BAC02	7,5000	% Jababeka International USD Notes 14/19	USD	1.500,0	% 105,487	1.479.694,97	0,30
XS0919502434	3,4160	% Lukoil International Finance USD Notes 13/18	USD	2.000,0	% 101,072	1.890.345,57	0,38
USN54360AE78	8,0000	% Majapahit Holding USD Notes 09/19	USD	8.500,0	% 112,500	8.942.352,75	1,80
US71645WAH43	8,3750	% Petrobras International Finance USD Notes 03/18	USD	5.000,0	% 108,334	5.065.416,17	1,02
Trinidad und Tobago						4.977.862,94	1,00
USP78954AC19	9,7500	% Petroleum Company of Trinidad & Tobago USD Notes 09/19	USD	5.000,0	% 106,462	4.977.862,94	1,00
Türkei						47.425.491,69	9,57
XS1083936028	4,2500	% TC Ziraat Bankasi USD Notes 14/19	USD	7.000,0	% 100,115	6.553.563,94	1,32
XS0922143382	3,9500	% TF Varlik Kiralama USD Notes 13/18	USD	5.000,0	% 100,574	4.702.555,37	0,95
XS1057852912	5,3750	% TF Varlik Kiralama USD Notes 14/19	USD	2.000,0	% 102,983	1.926.077,58	0,39
XS0849020556	4,1250	% Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri USD Notes 12/18	USD	7.000,0	% 100,992	6.610.972,67	1,33

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1069383856	4,7500	%	Türkiye Halk Bankasi USD Notes 14/19	USD	2.000,0	%	99,468	1.860.336,67	0,38
XS0808632250	3,7500	%	Türkiye Is Bankasi USD Notes 13/18	USD	9.000,0	%	100,091	8.423.990,86	1,70
XS1117601796	5,3750	%	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi USD Notes 14/19	USD	3.000,0	%	101,292	2.841.690,34	0,57
XS0916347759	3,7500	%	Türkiye Vakiflar Bankasi Tao USD MTN 13/18	USD	2.000,0	%	99,980	1.869.921,94	0,38
XS0987355939	5,0000	%	Türkiye Vakiflar Bankasi Tao USD MTN 13/18	USD	5.300,0	%	101,275	5.019.452,24	1,01
XS0994815016	5,2500	%	Yapi ve Kredi Bankasi USD Notes 13/18	USD	8.000,0	%	101,815	7.616.930,08	1,54
Ukraine							1.433.090,93	0,29	
XS1303918269	7,7500	%	Ukraine Government USD Bonds 15/19	USD	1.500,0	%	102,165	1.433.090,93	0,29
Vereinigte Arabische Emirate							11.695.924,09	2,36	
XS0380056183	7,2500	%	Abu Dhabi National Energy USD Notes 08/18	USD	6.000,0	%	106,959	6.001.321,64	1,21
XS0863523972	2,5000	%	Abu Dhabi National Energy USD Notes 12/18	USD	1.000,0	%	100,470	939.538,52	0,19
XS0815939656	3,0000	%	National bank od Abu Dhabi USD MTN 12/19	USD	5.000,0	%	101,697	4.755.063,93	0,96
Vereinigtes Königreich							1.400.346,72	0,28	
XS1185930572	10,3750	%	Ferrexpo Finance USD Notes 15/19	USD	1.000,0	%	103,096	964.100,18	0,19
NO0010710882	7,5000	%	Genel Energy Finance USD Notes 14/19	USD	600,0	%	77,750	436.246,54	0,09
Venezuela							1.332.585,90	0,27	
USP97475AD26	7,0000	%	Venezuela Government USD Bonds 03/18	USD	2.000,0	%	71,250	1.332.585,90	0,27
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							44.484.425,21	8,97	
Obligationen							44.484.425,21	8,97	
Brasilien							3.917.877,68	0,79	
USP07785AF85	8,0000	%	Banco BMG USD Notes 11/18	USD	2.600,1	%	102,188	2.484.695,57	0,50
US12803X2C42	4,5000	%	Caixa Economica Federal USD MTN 13/18	USD	1.500,0	%	102,172	1.433.182,11	0,29
Kaimaninseln							7.137.515,89	1,44	
XS1111082779	6,7868	%	EP PetroEcuador Via Noble Sovereign Funding I USD FLR-Notes 14/19	USD	2.631,6	%	100,063	2.462.453,87	0,50
USG22117AA61	2,2500	%	HPHT Finance 15 USD Notes 15/18	USD	5.000,0	%	99,986	4.675.062,02	0,94
Costa Rica							5.999.540,18	1,21	
USP14623AA33	4,8750	%	Banco Nacional de Costa Rica USD Notes 13/18	USD	3.300,0	%	101,685	3.137.987,30	0,63
US059613AA78	4,8750	%	Banco Nacional de Costa Rica USD Notes 13/18	USD	3.000,0	%	102,000	2.861.552,88	0,58
Indien							4.263.747,45	0,86	
USY81636AC94	3,2500	%	State Bank of India (London) USD Notes 13/18	USD	4.500,0	%	101,321	4.263.747,45	0,86
Mexiko							7.598.189,71	1,53	
US71654QB104	3,5000	%	Petroleos Mexicanos USD Notes 13/18	USD	8.000,0	%	101,564	7.598.189,71	1,53
Peru							2.795.063,86	0,56	
USP09646AH62	2,2500	%	Banco de Credito del Peru USD Notes 16/19	USD	3.000,0	%	99,630	2.795.063,86	0,56
Niederlande							8.017.403,13	1,62	
XS0814512223	7,0000	%	Republic of Angola Via Northern Lights III USD Bonds 12/19	USD	4.062,5	%	103,161	3.919.126,37	0,79
USN9417JAB72	6,8750	%	VTR Finance USD Notes 14/24	USD	4.200,0	%	104,345	4.098.276,76	0,83
Türkei							4.755.087,31	0,96	
XS1057541838	4,7500	%	Türkiye Garanti Bankasi USD MTN 14/19	USD	5.000,0	%	101,697	4.755.087,31	0,96
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							2.266.075,42	0,46	
Aktien							1.266.091,92	0,26	
USA							1.266.091,92	0,26	
-			Pacific Exploration and Production	Shs	44.500	USD	30,425	1.266.091,92	0,26
Obligationen							999.983,50	0,20	
Luxemburg							999.983,50	0,20	
-	0,0000	%	Agrokor EUR Zero-Coupon Notes 16.08.2017	EUR	1.000,0	%	99,998	999.983,50	0,20
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							478.796.840,96	96,53	
Einlagen bei Kreditinstituten							8.956.149,57	1,81	
Täglich fällige Gelder							8.956.149,57	1,81	
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					8.466.149,57	1,71
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten					490.000,00	0,10
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							8.956.149,57	1,81	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				2.396.067,82	0,48
Devisentermingeschäfte				2.396.067,82	0,48
Sold EUR / Bought USD - 28 Apr 2017	EUR	-16.262.108,80		271.105,28	0,05
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	-426.531,34		-6.534,63	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 Jun 2017	USD	-490.257.683,12		2.131.497,17	0,43
Anlage in Derivaten				2.396.067,82	0,48
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				5.830.175,04	1,18
Teilfondsvermögen				495.979.233,39	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X CBQ/ISIN: LU1019964680	97,09	98,80	94,13
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBR/ISIN: LU1019964920	106,11	104,24	95,76
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X CBU/ISIN: LU1019965737	981,21	996,99	946,27
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBV/ISIN: LU1019966206	--	1.052,80	963,17
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X CBS/ISIN: LU1019965141	979,34	995,24	945,71
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A1X FEX/ISIN: LU1043526265	9,96	10,05	9,46
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X CBQ/ISIN: LU1019964680	6.612.377	6.907.087	7.399.945
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBR/ISIN: LU1019964920	4.832.825	5.000.452	5.257.561
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X CBU/ISIN: LU1019965737	10.695	11.025	12.025
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBV/ISIN: LU1019966206	7.112	28.232	29.227
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X CBS/ISIN: LU1019965141	--	1	37
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A1X FEX/ISIN: LU1043526265	2.294	3.049	3.049
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	1.759.451	1.864.328	2.098.046
	496,0	543,1	544,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Britische Jungferninseln	12,35
Anleihen Türkei	10,53
Anleihen Kaimaninseln	9,37
Obligationen Niederlande	7,99
Anleihen Indien	6,59
Anleihen Hongkong	4,22
Anleihen Kasachstan	3,45
Anleihen Mexiko	3,40
Anleihen Bermuda	3,21
Anleihen Argentinien	2,51
Anleihen Vereinigte Arabische Emirate	2,36
Anleihen Costa Rica	2,17
Aktien USA	0,26
Obligationen sonstiger Länder	28,12
Sonstige Vermögenswerte	3,47
Teilfondsvermögen	100,00

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 437.555.580,42)	478.796.840,96	530.778.654,69
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	8.956.149,57	1.032.541,35
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	6.458.100,61	7.341.448,20
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	2.402.602,45	4.572.255,79
Gesamtvermögen	496.613.693,59	543.724.900,03
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-151.366,05	-81.995,19
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-476.559,52	-497.195,28
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.534,63	-66,67
Gesamtverbindlichkeiten	-634.460,20	-579.257,14
Teilfondsvermögen	495.979.233,39	543.145.642,89

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	543.145.642,89	544.294.626,16
Mittelzuflüsse	0,00	0,00
Mittelrückflüsse	-38.603.256,13	-27.538.944,87
Ausschüttung	-19.006.535,71	-19.994.647,46
Ertragsausgleich	9.754,25	1.027.516,88
Betriebsergebnis	10.433.628,09	45.357.092,18
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	495.979.233,39	543.145.642,89

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.907.087	7.399.945
- ausgegeben	0	0
- zurückgenommen	-294.710	-492.858
- am Ende des Berichtszeitraums	6.612.377	6.907.087

Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					153.082.892,67	86,13
Aktien					52.123,16	0,03
USA					52.123,16	0,03
CA69423W8896	Pacific Exploration and Production	Shs	1.832	USD 30,425	52.123,16	0,03
Obligationen					153.030.769,51	86,10
Argentinien					4.427.649,61	2,50
USP04808AA23	6,8750 % Argentina Government USD Bonds 16/21	USD	400,0	% 107,348	401.545,07	0,23
USP19157AR03	6,5000 % Cablevisión USD Notes 16/21	USD	300,0	% 105,588	296.221,22	0,17
XS1244682487	9,9500 % Provincia de Buenos Aires USD Notes 15/21	USD	1.000,0	% 113,900	1.065.133,57	0,60
USP79171AD96	7,1250 % Provincia de Cordoba USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 103,822	970.884,68	0,55
USP71695AB92	7,8750 % Provincia de Neuquen USD Notes 11/21	USD	364,0	% 104,762	356.603,43	0,20
USP989MJBG51	8,5000 % YPF USD Notes 16/21	USD	1.300,0	% 110,000	1.337.261,64	0,75
Australien					1.912.097,11	1,08
XS1172051424	3,8750 % Baosteel Financing 2015 USD Notes 15/20	USD	2.000,0	% 102,235	1.912.097,11	1,08
Aserbaidzhan					1.122.648,91	0,63
XS1076436218	5,6250 % International Bank of Azerbaijan USD Notes 14/19	USD	1.200,0	% 100,042	1.122.648,91	0,63
Bermudas					2.042.245,41	1,15
USG37767AA13	7,0000 % GCX USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 102,477	958.311,62	0,54
USG6542TAE13	6,7500 % Noble Group USD Notes 09/20	USD	1.200,0	% 96,592	1.083.933,79	0,61
Brasilien					844.812,37	0,48
USP0763MBW03	7,8750 % Banco ABC Brasil USD Notes 10/20	USD	600,0	% 109,338	613.480,47	0,35
USG9393UAA00	6,6250 % Votorantim USD Notes 09/19	USD	232,0	% 106,627	231.331,90	0,13
Britische Jungferninseln					18.429.715,35	10,37
XS1245212037	4,3750 % Bluestar Finance Holdings USD Notes 15/20	USD	2.500,0	% 103,535	2.420.513,70	1,36
XS1551761999	3,8750 % Central Plaza Development USD Notes 17/20	USD	2.500,0	% 101,144	2.364.615,23	1,33
USG21184AA79	3,1250 % China Cinda Finance 2015 USD MTN 15/20	USD	1.600,0	% 100,643	1.505.857,60	0,85
XS1132156230	3,6250 % Double Rosy USD Notes 14/19	USD	1.600,0	% 101,598	1.520.146,66	0,86
XS1038803190	5,7500 % Franshion Brilliant USD Notes 14/19	USD	1.600,0	% 105,079	1.572.230,67	0,88
USG3925DAA84	5,7500 % Gerdau Trade USD Notes 10/21	USD	1.700,0	% 105,019	1.669.541,23	0,94
XS1219829949	3,5000 % Haitong International Finance Holdings 2015 USD Notes 15/20	USD	2.000,0	% 101,115	1.891.140,45	1,06
XS1165659357	4,5000 % Huarong Finance II USD MTN 15/20	USD	1.400,0	% 103,463	1.354.538,50	0,76
XS1483944317	4,7000 % RKI Overseas Finance 2016 B USD Notes 16/21	USD	700,0	% 100,137	655.500,41	0,37
XS1163228627	4,4500 % Sino-Ocean Land Treasure Finance II USD Notes 15/20	USD	2.500,0	% 102,583	2.398.245,49	1,35
USG85381AA26	8,5000 % Studio City Finance USD Notes 12/20	USD	1.100,0	% 104,737	1.077.385,41	0,61
Bulgarien					1.178.727,00	0,66
XS1405778041	4,8750 % Bulgarian Energy Holding EUR Notes 16/21	EUR	1.100,0	% 107,157	1.178.727,00	0,66
Kaimaninseln					17.155.613,14	9,66
XS1394244252	3,6250 % ABQ Finance USD MTN 16/21	USD	1.000,0	% 100,854	943.129,49	0,53
XS1199968998	2,6250 % ADCB Finance Cayman USD MTN 15/20	USD	800,0	% 100,714	753.459,97	0,42
USG4109CAA65	6,7500 % Agricola Senior Trust USD Notes 15/20	USD	1.050,0	% 104,500	1.026.091,14	0,58
XS1310991424	2,3830 % APICORP Sukuk USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 98,867	924.552,77	0,52
XS1117297272	3,3740 % BOS Funding USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 99,813	933.399,27	0,53
XS1508782098	3,3750 % Bright Galaxy International USD Notes 16/21	USD	2.500,0	% 97,999	2.291.089,22	1,29
US29081YAC03	6,3750 % Embraer Overseas USD Notes 09/20	USD	300,0	% 108,732	305.040,13	0,17
XS0558268891	5,0000 % IPIC USD MTN 10/20	USD	900,0	% 108,348	911.888,53	0,51
US47215PAB22	3,1250 % JD.com USD Notes 16/21	USD	2.000,0	% 99,566	1.862.169,56	1,05
XS0883317702	6,8750 % MIE Holdings USD Notes 13/18	USD	400,0	% 78,500	293.636,47	0,17
XS1494003624	6,8750 % Modern Land China USD Notes 16/19	USD	1.200,0	% 101,152	1.135.105,09	0,64
XS0920864708	4,5000 % Parkson Retail Group USD Notes 13/18	USD	1.000,0	% 99,229	927.933,33	0,52
XS0923450414	2,8750 % QNB Finance USD Notes 13/20	USD	1.000,0	% 100,991	944.415,32	0,53
US91911TAL70	4,6250 % Vale Overseas USD Notes 10/20	USD	700,0	% 104,313	682.833,38	0,38
US91911TAN37	5,8750 % Vale Overseas USD Notes 16/21	USD	1.200,0	% 107,375	1.204.938,20	0,68
USG93932AA24	7,7500 % Voto-Votorantim Overseas Trading Operations IV USD Notes 05/20	USD	1.500,0	% 109,822	1.540.497,35	0,87
XS1431796215	8,1250 % Xinyuan Real Estate USD Notes 16/19	USD	500,0	% 101,681	475.433,92	0,27
Chile					1.533.731,81	0,87
USP1027DEN77	4,1250 % Banco del Estado de Chile USD Notes 10/20	USD	500,0	% 105,650	493.989,59	0,28
USP3143NAN41	3,8750 % Corp Nacional del Cobre de Chile USD Notes 11/21	USD	700,0	% 104,870	686.482,80	0,39
USP37110AG12	4,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 11/21	USD	357,0	% 105,815	353.259,42	0,20
China					4.983.978,81	2,81
XS1580430681	7,0000 % China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	1.200,0	% 102,643	1.151.831,14	0,65
XS1498418224	7,3750 % Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	600,0	% 102,169	573.258,82	0,32

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1517154354	3,0000	% Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group USD Notes 16/19	USD	1.000,0	% 98,977	925.581,44	0,52
XS1509266026	3,0000	% Guangxi Communications Investment Group USD Notes 16/19	USD	800,0	% 99,003	740.659,66	0,42
XS1492597676	3,1250	% Jinan West City Investment & Development Group USD Notes 16/21	USD	200,0	% 96,258	180.030,95	0,10
XS1580443072	6,6250	% Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,266	187.527,10	0,11
XS1581385900	7,8750	% Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group USD Notes 17/20	USD	300,0	% 99,798	279.977,70	0,16
XS1560668425	6,0000	% Xinhui BVI Holding USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 101,066	945.112,00	0,53
Kolumbien						3.607.613,49	2,04
US05968LAB80	6,1250	% Bancolombia USD Notes 10/20	USD	1.100,0	% 108,119	1.112.179,93	0,63
USP37100AA51	6,1250	% Empresa de Energia de Bogota USD Notes 11/21	USD	1.300,0	% 103,113	1.253.530,83	0,71
USP7358RAC09	4,0000	% Oleoducto Central USD Notes 14/21	USD	1.300,0	% 102,156	1.241.902,73	0,70
Costa Rica						694.698,07	0,39
USP56226AC09	6,9500	% Instituto Costarricense de Electricidad USD Notes 11/21	USD	700,0	% 106,125	694.698,07	0,39
Kroatien						95.947,50	0,05
XS0836495183	9,1250	% Agrokor EUR MTN 12/20	EUR	250,0	% 38,379	95.947,50	0,05
Georgien						788.412,06	0,44
XS1319820384	6,7500	% Georgian Oil and Gas USD Notes 16/21	USD	800,0	% 105,386	788.412,06	0,44
Hongkong						7.275.816,83	4,10
XS0834385840	3,8750	% China CITIC Bank International USD FLR-MTN 12/22	USD	1.400,0	% 100,499	1.315.740,14	0,74
XS1575422578	5,7500	% China South City Holdings USD Notes 17/20	USD	1.050,0	% 98,982	971.904,69	0,55
XS0563742138	5,1250	% Industrial & Commercial Bank of China Asia USD MTN 10/20	USD	2.000,0	% 107,096	2.003.012,20	1,13
XS1512652600	8,2500	% United Photovoltaics Group USD Notes 17/20	USD	1.100,0	% 103,519	1.064.861,44	0,60
XS1294535833	4,1250	% Weichai International Hong Kong Energy Group USD Notes 15/20	USD	2.000,0	% 102,674	1.920.298,36	1,08
Indien						11.527.771,58	6,49
USY00130CZ88	3,5000	% Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 15/20	USD	2.500,0	% 100,578	2.351.382,89	1,32
XS1227592703	3,1250	% Bank of India (Jersey) USD Notes 15/20	USD	2.000,0	% 99,374	1.858.587,95	1,05
USV4256QAA95	7,0000	% HT Global IT Solutions Holdings USD Notes 16/21	USD	800,0	% 104,271	780.069,79	0,44
XS1274011102	3,1250	% ICICI Bank (Dubai) USD MTN 15/20	USD	2.000,0	% 100,926	1.887.614,94	1,06
XS0654493823	5,6250	% Indian Oil USD Notes 11/21	USD	2.500,0	% 109,683	2.564.245,95	1,44
XS1133588233	4,7500	% JSW Steel USD Notes 14/19	USD	800,0	% 101,250	757.469,88	0,43
XS1084957155	3,2500	% ONGC Videsh USD Notes 14/19	USD	1.400,0	% 101,466	1.328.400,18	0,75
Indonesien						534.395,00	0,30
USY71214AA14	7,7500	% Gajah Tunggal USD Notes 13/18	USD	600,0	% 95,243	534.395,00	0,30
Irland						2.609.322,49	1,47
XS1588061694	2,6260	% ABH Financial via Alfa Holding Issuance EUR MTN 17/20	EUR	1.200,0	% 100,970	1.211.640,00	0,68
XS1516324321	5,8750	% Hacienda Investments via DME Airport USD Notes 16/21	USD	400,0	% 104,709	391.673,65	0,22
XS0982861287	5,5500	% MMC Norilsk Nickel via MMC Finance USD Notes 13/20	USD	1.000,0	% 107,578	1.006.008,84	0,57
Insel Man						592.150,68	0,33
US03512TAA97	5,3750	% AngloGold Ashanti Holdings USD Notes 10/20	USD	600,0	% 105,536	592.150,68	0,33
Israel						97.227,81	0,05
IL0011321663	4,4350	% Delek & Avner Tamar Bond USD Notes 14/20	USD	100,0	% 103,971	97.227,81	0,05
Kasachstan						3.710.648,85	2,08
XS1070363343	3,2550	% KazAgro National Management Holding EUR MTN 14/19	EUR	1.800,0	% 102,019	1.836.342,00	1,03
XS0556885753	6,3750	% KazMunayGas National USD MTN 10/21	USD	1.200,0	% 110,033	1.234.765,68	0,69
USN97716AA72	7,1250	% Zhaikmunai USD Notes 12/19	USD	700,0	% 97,699	639.541,17	0,36
Libanon						860.266,96	0,48
XS1052421150	5,8000	% Lebanon Government USD Bonds 14/20	USD	900,0	% 102,214	860.266,96	0,48
Luxemburg						7.805.155,64	4,38
XS1038646078	3,6000	% Gazprom via Gaz Capital EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 106,863	1.068.630,00	0,60
XS0885733153	3,8500	% Gazprom via Gaz Capital USD Notes 13/20	USD	1.200,0	% 101,770	1.142.040,14	0,64
USL6366MAC75	8,2500	% MHP USD Notes 13/20	USD	700,0	% 101,165	662.229,73	0,37
XS1204091588	6,0000	% Millicom International Cellular USD Notes 15/25	USD	1.000,0	% 102,875	962.033,50	0,54
XS1022807090	6,7500	% Puma International Financing USD Notes 14/21	USD	600,0	% 103,563	581.077,59	0,33

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0638572973	5,7170	% Sberbank of Russia via SB Capital USD Notes 11/21 S.7	USD	1.500,0	% 107,924	1.513.873,69	0,85
XS1567051443	3,8500	% Severstal via Steel Capital USD Notes 17/21	USD	2.000,0	% 100,266	1.875.270,99	1,05
Malaysia						1.317.690,86	0,74
XS0981802738	2,8740	% EXIM Sukuk Malaysia USD MTN 14/19	USD	1.400,0	% 100,648	1.317.690,86	0,74
Mauritius						2.736.273,44	1,54
XS1572144464	9,1250	% HTA Group (Mauritius) USD Notes 17/22	USD	450,0	% 99,470	418.586,27	0,24
USV96177AA46	3,2500	% UPL USD Notes 16/21	USD	2.500,0	% 99,137	2.317.687,17	1,30
Mexiko						4.758.342,96	2,68
USP14517AB56	3,8000	% Banco Nacional de Comercio Exterior USD FLR-Notes 16/26	USD	1.000,0	% 98,524	921.340,54	0,52
USP30179AJ79	4,8750	% Comisión Federal de Electricidad USD Notes 11/21	USD	1.800,0	% 105,096	1.769.045,66	1,00
USP7071QAA24	3,3750	% Nacional Financiera USD Notes 15/20	USD	800,0	% 102,160	764.277,76	0,43
XS1568875444	2,5000	% Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/21	EUR	1.300,0	% 100,283	1.303.679,00	0,73
Mongolei						1.201.178,90	0,68
US89253YAA01	9,3750	% Trade & Development Bank of Mongolia USD MTN 15/20	USD	1.200,0	% 107,040	1.201.178,90	0,68
Nigeria						1.600.089,19	0,90
XS0584435142	6,7500	% Nigeria Government USD Bonds 11/21	USD	1.200,0	% 104,693	1.174.841,39	0,66
XS1057929645	6,2500	% Zenith Bank USD MTN 14/19	USD	450,0	% 101,053	425.247,80	0,24
Norwegen						170.547,62	0,10
NO0010740392	8,7500	% DNO USD Notes 15/20	USD	200,0	% 91,188	170.547,62	0,10
Oman						2.788.679,60	1,56
XS1402946328	3,7500	% Bank Muscat USD MTN 16/21	USD	700,0	% 101,392	663.715,68	0,37
XS1117537172	3,1250	% National Bank of Oman USD MTN 14/19	USD	450,0	% 99,922	420.488,36	0,24
XS1405781342	3,6250	% Oman Government USD Bonds 16/21	USD	1.800,0	% 101,260	1.704.475,56	0,95
Pakistan						1.299.174,46	0,73
XS1501659384	5,5000	% Third Pakistan International Sukuk USD Bonds 16/21	USD	1.350,0	% 102,909	1.299.174,46	0,73
Panama						2.693.894,17	1,51
USP1393HAB44	3,2500	% Banco Latinoamericano de Comercio Exterior USD Notes 15/20	USD	700,0	% 100,946	660.792,88	0,37
USP47718AA21	5,1250	% Global Bank USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 102,938	962.622,65	0,54
USP47718AC86	4,5000	% Global Bank USD Notes 16/21	USD	1.150,0	% 99,541	1.070.478,64	0,60
Peru						485.388,57	0,27
USP9451YAC77	5,8750	% Union Andina de Cementos USD Notes 14/21	USD	500,0	% 103,810	485.388,57	0,27
XS1508675334	2,3750	% Saudi Government USD MTN 16/21 (Traded in Ireland)	USD	1.200,0	% 98,315	1.103.268,91	0,62
XS1508675334	2,3750	% Saudi Government USD MTN 16/21 (Traded in USA)	USD	500,0	% 98,315	459.695,38	0,26
Senegal						478.601,03	0,27
XS0625251854	8,7500	% Senegal Government USD Bonds 11/21	USD	450,0	% 113,732	478.601,03	0,27
Singapur						5.007.212,10	2,81
USY00371AA53	6,9500	% Alam Synergy USD Notes 13/20	USD	1.000,0	% 102,967	962.893,84	0,54
USY2749KAB62	8,2500	% Golden Legacy USD Notes 16/21	USD	900,0	% 106,028	892.362,64	0,50
USY58527AA39	9,7500	% Marquee Land USD Notes 14/19	USD	800,0	% 106,737	798.519,14	0,45
XS1109694221	6,7500	% MPM Global USD Notes 14/19	USD	800,0	% 104,670	783.051,79	0,44
USY6589AAA44	5,8750	% Ottawa Holdings USD Notes 13/18	USD	400,0	% 80,043	299.406,34	0,17
XS0955613228	9,7500	% Pacific Emerald USD Notes 13/18	USD	500,0	% 104,176	487.099,89	0,27
XS1179926750	6,2500	% Pratama Agung USD Notes 15/20	USD	800,0	% 104,780	783.878,46	0,44
Südafrika						2.121.200,41	1,19
XS0579851949	5,7500	% Eskom Holdings USD Notes 11/21	USD	500,0	% 100,436	469.610,28	0,26
XS1225512026	4,2500	% FirstRand Bank USD MTN 15/20	USD	1.000,0	% 102,188	955.609,04	0,54
US836205AN45	5,5000	% South Africa Government USD Bonds 10/20	USD	700,0	% 106,321	695.981,09	0,39
Sri Lanka						762.744,11	0,43
USY62526AB72	5,1500	% National Savings Bank USD Notes 14/19	USD	800,0	% 101,955	762.744,11	0,43
Supranational						4.347.994,94	2,45
XS1225008538	4,3750	% Africa Finance USD MTN 15/20	USD	600,0	% 103,546	580.985,01	0,33
XS1091688660	4,7500	% African Export-Import Bank USD MTN 14/19	USD	800,0	% 103,922	777.459,60	0,44
XS1418627821	4,0000	% African Export-Import Bank USD MTN 16/21	USD	1.500,0	% 101,030	1.417.170,04	0,80
XS1350670839	5,5000	% Banque Ouest Africaine de Développement USD Notes 16/21	USD	1.600,0	% 105,089	1.572.380,29	0,88
Niederlande						7.254.429,74	4,08
XS1505674751	9,5000	% IHS Netherlands Holdco USD Notes 16/21	USD	400,0	% 103,166	385.901,91	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USN44515AA77	7,0000	% Indo Energy Finance USD Notes 11/18	USD	1.000,0	% 100,500	939.823,74	0,53
XS0554659671	6,1250	% Lukoil International Finance USD Notes 10/20	USD	1.400,0	% 109,660	1.435.676,61	0,81
USN54360AF44	7,7500	% Majapahit Holding USD Notes 09/20	USD	2.000,0	% 113,000	2.113.434,48	1,19
XS0835886598	3,2500	% Petrobras Global Finance EUR Notes 12/19	EUR	800,0	% 103,254	826.028,00	0,46
XS0982711987	3,7500	% Petrobras Global Finance EUR Notes 14/21	EUR	1.500,0	% 103,571	1.553.565,00	0,87
Trinidad und Tobago						995.572,59	0,56
USP78954AC19	9,7500	% Petroleum Company of Trinidad & Tobago USD Notes 09/19	USD	1.000,0	% 106,462	995.572,59	0,56
Türkei						14.033.724,58	7,90
XS1109959467	3,8750	% Arcelik EUR Notes 14/21	EUR	400,0	% 104,591	418.362,00	0,24
XS1028943089	5,0000	% Export Credit Bank of Turkey USD Notes 14/21	USD	1.000,0	% 99,044	926.207,98	0,52
XS1063442484	6,2500	% Finansbank USD MTN 14/19	USD	600,0	% 105,070	589.536,00	0,33
XS1132825099	8,1250	% Global Liman Isletmeleri USD Notes 14/21	USD	500,0	% 102,666	480.039,52	0,27
XS0922615819	3,5000	% KOC Holding USD Notes 13/20	USD	1.600,0	% 99,539	1.489.331,67	0,84
XS1079236169	5,1620	% KT Kira Sertifikalari Varlik Ki- ralama USD Notes 14/19	USD	300,0	% 102,792	288.375,80	0,16
XS1223394914	4,7500	% TC Ziraat Bankasi USD MTN 16/21	USD	1.200,0	% 98,451	1.104.795,07	0,62
XS1057852912	5,3750	% TF Varlik Kiralama USD Notes 14/19	USD	200,0	% 102,983	192.607,76	0,11
XS0882347072	3,8750	% Türkiye Halk Bankasi USD Notes 13/20	USD	2.000,0	% 95,629	1.788.545,36	1,01
XS1121459074	5,0000	% Türkiye Is Bankasi USD Notes 14/20	USD	1.300,0	% 99,809	1.213.370,43	0,68
XS1219733752	5,1250	% Türkiye Sinai Kalkinma Bank- asi USD Notes 15/20 S.1	USD	800,0	% 100,224	749.794,18	0,42
XS1412393172	4,8750	% Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi USD Notes 16/21	USD	350,0	% 97,272	318.373,01	0,18
XS1508914691	5,5000	% Türkiye Vakiflar Bankasi USD Notes 16/21	USD	1.500,0	% 98,733	1.384.949,51	0,78
XS0874840688	4,0000	% Yapı ve Kredi Bankasi USD Notes 13/20	USD	2.000,0	% 97,975	1.832.422,51	1,03
XS1132450427	8,8750	% Yasar Holding USD Notes 14/20	USD	1.300,0	% 103,399	1.257.013,78	0,71
Ukraine						468.742,93	0,26
XS1303918939	7,7500	% Ukraine Government USD Bonds 15/20	USD	500,0	% 100,250	468.742,93	0,26
Vereinigte Arabische Emirate						2.242.836,52	1,26
XS0717839871	5,8750	% Abu Dhabi National Energy USD MTN 11/21	USD	800,0	% 111,941	837.451,22	0,47
XS1227814883	3,0000	% Emirates NBD USD MTN 15/20	USD	700,0	% 100,920	660.625,95	0,37
XS1186986904	2,2500	% National Bank of Abu Dhabi USD MTN 15/20	USD	800,0	% 99,551	744.759,35	0,42
Vereinigtes Königreich						670.033,54	0,38
NO0010710882	7,5000	% Genel Energy Finance USD Notes 14/19	USD	200,0	% 77,750	145.415,51	0,08
USG5222MAA39	7,2500	% KCA Deutag UK Finance USD Notes 14/21	USD	600,0	% 93,500	524.618,03	0,30
USA						202.806,48	0,11
US84265VAD73	5,3750	% Southern Copper USD Notes 10/20	USD	200,0	% 108,436	202.806,48	0,11
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						18.777.295,56	10,54
Obligationen						18.777.295,56	10,54
Argentinien						2.556.721,29	1,43
USP3710FAJ32	9,7500	% Empresa Distribuidora y Comercializ- adora Norte USD Notes 10/22	USD	1.700,0	% 109,813	1.745.745,98	0,97
US69783UAA97	7,8750	% Pan American Energy USD Notes 10/21	USD	800,0	% 108,402	810.975,31	0,46
Bermudas						647.122,42	0,36
USG27631AD56	8,2500	% Digicel Group USD Notes 12/20	USD	800,0	% 86,500	647.122,42	0,36
Brasilien						2.386.567,83	1,34
USP22854AG14	5,7500	% Centrais Eletricas Brasileiras USD Notes 11/21	USD	2.500,0	% 102,083	2.386.567,83	1,34
Kaimaninseln						2.712.047,97	1,53
USG2523RAA52	5,5000	% Banco Continental via Continental Senior Trustees Cayman USD Notes 10/20	USD	1.000,0	% 109,332	1.022.411,34	0,58
USG42036AA42	5,7000	% GrupoSura Finance USD Notes 11/21	USD	600,0	% 108,802	610.475,84	0,34
USG86668AA10	8,3750	% TAM Capital 3 USD Notes 11/21	USD	200,0	% 103,375	193.341,85	0,11
USG87264AA81	8,2000	% Tecnoglass USD Notes 17/22	USD	900,0	% 105,250	885.818,94	0,50
Chile						1.605.080,07	0,90
USP2867KAC01	6,0000	% Colbun USD Notes 10/20	USD	700,0	% 108,672	711.370,82	0,40
USP62138AA30	7,2500	% Latam Airlines Group USD Notes 15/20	USD	900,0	% 106,188	893.709,25	0,50
Costa Rica						766.353,79	0,43
USP14623AC98	5,8750	% Banco Nacional de Costa Rica USD Notes 16/21	USD	800,0	% 102,438	766.353,79	0,43
Luxemburg						192.874,27	0,11
USL0770RAA34	7,3750	% Atento Luxco 1 USD Notes 13/20	USD	200,0	% 103,125	192.874,27	0,11
Mexiko						2.104.080,19	1,18
USP4949BAG97	4,8750	% Grupo Bimbo SAB de CV USD Notes 10/20	USD	600,0	% 106,346	596.692,69	0,34
US71654QBU58	3,5000	% Petroleos Mexicanos USD Notes 16/20	USD	1.200,0	% 101,202	1.135.666,17	0,63
USP8704LAA63	8,2500	% Sixsigma Networks Mexico USD Notes 14/21	USD	400,0	% 99,375	371.721,33	0,21
Peru						1.035.381,37	0,58

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USP09646AC75	5,3750	% Banco de Credito del Peru USD Notes 10/20	USD	300,0	% 108,731	305.038,73	0,17
USP31442AA77	6,7500	% Corp Lindley USD Notes 11/21	USD	150,0	% 112,791	158.214,42	0,09
USP42009AB94	3,3750	% Fondo MIVIVIENDA USD Notes 14/19	USD	600,0	% 101,968	572.128,22	0,32
Niederlande						2.655.541,64	1,50
XS1090370104	8,0000	% First Bank of Nigeria via FBN Fi- nance USD FLR-Notes 14/21	USD	1.100,0	% 84,412	868.314,84	0,49
USN5946FAB33	6,0000	% Myriad International Holdings USD Notes 13/20	USD	800,0	% 108,465	811.446,62	0,46
USN9417JAB72	6,8750	% VTR Finance USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 104,345	975.780,18	0,55
Vereinigtes Königreich						727.545,14	0,41
USCG91235AA22	6,0000	% Tullow Oil USD Notes 13/20	USD	800,0	% 92,250	727.545,14	0,41
USA						1.387.979,58	0,77
USU75888AA26	4,5000	% Reliance Holding USA USD Notes 10/20	USD	1.400,0	% 106,017	1.387.979,58	0,77
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						407.546,77	0,23
Obligationen						407.546,77	0,23
Argentinien						407.546,77	0,23
US641268AB62	7,8750	% Provincia de Neuquen USD Notes 11/21	USD	416,0	% 104,762	407.546,77	0,23
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						172.267.735,00	96,90
Einlagen bei Kreditinstituten						1.998.828,93	1,13
Täglich fällige Gelder						1.998.828,93	1,13
Einlagen zur Besicherung von Derivaten						280.000,00	0,16
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR			1.718.828,93	0,97
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						1.998.828,93	1,13

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				989.306,89	0,56
Devisentermingeschäfte				989.306,89	0,56
Sold EUR / Bought USD - 28 Apr 2017		EUR	-15.745.920,63	261.966,36	0,15
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017		USD	-409.378,94	-6.271,84	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 Jun 2017		USD	-176.854.915,87	733.612,37	0,41
Anlage in Derivaten				989.306,89	0,56
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				2.503.158,38	1,41
Teilfondsvermögen				177.759.029,20	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 CB9/ISIN: LU1113941998	105,19	107,91	100,05
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 HWZ/ISIN: LU1167515003	1.052,39	1.085,76	1.003,10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 GVM/ISIN: LU1158111697	1.029,65	1.085,42	1.002,91
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A12 FGQ/ISIN: LU1143102710	10,69	10,92	10,02
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 CB9/ISIN: LU1113941998	2.814.120	2.426.105	1.679.849
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 HWZ/ISIN: LU1167515003	1.217.806	1.034.183	673.772
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 GVM/ISIN: LU1158111697	27.523	18.395	23.750
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A12 FGQ/ISIN: LU1143102710	4.908	4.170	5.104
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A12 FGQ/ISIN: LU1143102710	1.563.883	1.369.356	977.223
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	177,8	149,5	105,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Kaimaninseln	11,19
Anleihen Britische Jungferninseln	10,37
Anleihen Türkei	7,90
Anleihen Indien	6,49
Anleihen Niederlande	5,58
Anleihen Luxemburg	4,49
Anleihen Argentinien	4,16
Anleihen Hongkong	4,10
Anleihen Mexiko	3,86
Anleihen China	2,81
Anleihen Singapur	2,81
Anleihen Supranational	2,45
Anleihen sonstiger Länder	30,66
Aktien USA	0,03
Sonstige Vermögenswerte	3,10
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 164.105.928,07)	172.267.735,00	143.909.670,60
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.998.828,93	3.318.905,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	2.607.021,95	2.072.095,60
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	130.092,41	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	995.578,73	1.196.512,35
Gesamtvermögen	177.999.257,02	150.497.183,95
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-77.310,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	-896.120,74
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-156.645,98	-130.218,48
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.271,84	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-240.227,82	-1.026.339,22
Teilfondsvermögen	177.759.029,20	149.470.844,73

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	149.470.844,73	105.073.244,98
Mittelzuflüsse	34.954.102,31	64.103.381,28
Mittelrückflüsse	-3.342.418,29	-30.314.998,00
Ausschüttung	-6.636.252,03	-2.751.298,73
Ertragsausgleich	341.674,64	-1.112.588,83
Betriebsergebnis	2.971.077,84	14.473.104,03
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	177.759.029,20	149.470.844,73

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.426.105	1.679.849
- ausgegeben	436.985	900.879
- zurückgenommen	-48.970	-154.623
- am Ende des Berichtszeitraums	2.814.120	2.426.105

Allianz Emerging Markets Equity Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					9.035.408,22	97,09
Aktien					8.005.200,81	86,03
Brasilien					363.531,27	3,90
BREQTLACNOR0	Equatorial Energia	Shs	1.600	BRL 58,030	27.542,58	0,30
BRFIBRACNOR9	Fibria Celulose	Shs	2.900	BRL 27,310	23.493,72	0,25
BRPSSAACNOR7	Porto Seguro	Shs	5.865	BRL 28,810	50.123,73	0,54
BRQUALACNOR6	Qualicorp	Shs	7.100	BRL 20,360	42.881,33	0,46
BRSMLEACNOR1	Smiles	Shs	2.300	BRL 62,980	42.969,73	0,46
BRSUZBACNPA3	Suzano Papel e Celulose -A-	Shs	8.100	BRL 12,530	30.107,05	0,32
BRVALEACNPA3	Vale	Shs	17.300	BRL 28,530	146.413,13	1,57
China					1.949.103,64	20,94
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	145.000	HKD 3,580	62.472,77	0,67
CNE1000001S0	Air China -H-	Shs	60.000	HKD 6,290	45.419,43	0,49
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Shs	89.000	HKD 5,150	55.161,62	0,59
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	119.000	HKD 6,250	89.509,01	0,96
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	48.500	HKD 20,550	119.948,09	1,29
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	312.000	HKD 6,300	236.556,51	2,54
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	86.500	HKD 18,040	187.798,63	2,02
CNE1000015R9	China Vanke -H-	Shs	46.900	HKD 21,000	118.530,99	1,27
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	Shs	287.500	HKD 8,850	306.211,07	3,29
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	679.000	HKD 5,080	415.119,61	4,46
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical -H-	Shs	168.000	HKD 4,310	87.141,76	0,94
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	8.400	HKD 222,800	225.234,15	2,42
Hongkong					386.390,08	4,16
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	9.000	HKD 81,250	88.004,66	0,95
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	7.200	HKD 157,600	136.561,56	1,47
BMG8181C1001	Skyworth Digital Holdings	Shs	84.000	HKD 5,120	51.759,37	0,56
KYG960071028	WH Group	Shs	136.500	HKD 6,700	110.064,49	1,18
Indien					473.699,82	5,09
INE438A01022	Apollo Tyres	Shs	35.190	INR 209,800	106.453,91	1,14
INE486A01013	CESC	Shs	3.111	INR 846,000	37.949,60	0,41
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	4.548	INR 872,500	57.216,70	0,61
INE038A01020	Hindalco Industries	Shs	37.178	INR 195,450	104.775,22	1,13
INE203G01019	Indraprastha Gas	Shs	1.263	INR 1.010,400	18.400,67	0,20
INE213A01029	Oil & Natural Gas	Shs	27.282	INR 186,200	73.247,49	0,79
INE020B01018	Rural Electrification	Shs	14.998	INR 180,500	39.034,39	0,42
INE429C01035	Sintex Industries	Shs	23.938	INR 106,100	36.621,84	0,39
Indonesien					79.954,78	0,86
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	52.000	IDR 12.975,000	47.348,64	0,51
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	112.500	IDR 4.130,000	32.606,14	0,35
Panama					197.119,58	2,12
PAP310761054	Copa Holdings -A-	Shs	1.900	USD 110,942	197.119,58	2,12
Russland					165.868,01	1,79
RU000A0JPNN9	Federal Grid Unified Energy System	Shs	4.490.000	RUB 0,181	13.547,67	0,15
RU0009029524	Surgutneftegas	Shs	282.583	USD 0,576	152.320,34	1,64
Südafrika					347.836,87	3,74
ZAE000049433	AVI	Shs	6.962	ZAR 98,870	48.189,64	0,52
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	4.716	GBP 19,347	106.241,46	1,14
ZAE000132577	Vodacom Group	Shs	18.224	ZAR 151,590	193.405,77	2,08
Südkorea					1.762.431,36	18,94
KR7000660001	SK Hynix	Shs	5.980	KRW 50.500,000	252.530,93	2,71
KR7004800009	Hyosung	Shs	573	KRW 135.500,000	64.925,60	0,70
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	2.536	KRW 49.000,000	103.912,39	1,12
KR7015760002	Korea Electric Power	Shs	4.724	KRW 46.450,000	183.492,21	1,97
KR7032640005	LG Uplus	Shs	14.670	KRW 14.300,000	175.423,66	1,88
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	524	KRW 370.500,000	162.345,97	1,74
KR7005490008	POSCO	Shs	1.383	KRW 291.000,000	336.540,39	3,62
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	168	KRW 2.060.000,000	289.400,00	3,11
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	2.974	KRW 46.600,000	115.890,79	1,25
KR7017670001	SK Telecom	Shs	370	KRW 252.000,000	77.969,42	0,84
Taiwan					1.474.701,88	15,85
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	6.000	TWD 300,000	55.475,53	0,60
TW0002409000	AU Optronics	Shs	81.000	TWD 11,850	29.582,33	0,32
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	80.000	TWD 48,700	120.073,71	1,29
TW0002105004	Cheng Shin Rubber Industry	Shs	11.000	TWD 62,700	21.256,38	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
TW0001326007	Formosa Chemicals & Fibre	Shs	17.000	TWD	94,400	49.459,52	0,53
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	153.000	TWD	91,000	429.103,26	4,61
TW0003481008	Innolux	Shs	35.000	TWD	12,550	13.537,57	0,15
TW0006239007	Powertech Technology	Shs	30.000	TWD	88,300	81.641,49	0,88
TW0002325008	Siliconware Precision Industries	Shs	22.175	TWD	49,500	33.829,67	0,36
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	110.000	TWD	189,000	640.742,42	6,88
Thailand						272.769,96	2,93
TH0646010015	PTT	Shs	25.800	THB	389,000	272.769,96	2,93
Türkei						331.343,87	3,56
TRAREGL91G3	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	Shs	57.369	TRY	5,960	87.850,51	0,94
TRATUPRS91E8	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	Shs	7.042	TRY	90,500	163.743,97	1,76
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi	Shs	34.797	TRY	8,920	79.749,39	0,86
Vereinigtes Königreich						56.202,82	0,60
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	913	ZAR	879,290	56.202,82	0,60
USA						144.246,87	1,55
US5218652049	Lear	Shs	1.094	USD	140,997	144.246,87	1,55
Partizipationsscheine						866.383,36	9,30
Brasilien						116.478,30	1,25
US20441A1025	Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo (ADR's)	Shs	6.800	USD	10,270	65.307,00	0,70
US4655621062	Itau Unibanco Holding (ADR's)	Shs	4.500	USD	12,160	51.171,30	0,55
China						290.442,94	3,12
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	1.100	USD	282,350	290.442,94	3,12
Russland						431.286,60	4,63
US69343P1057	Lukoil (ADR's)	Shs	4.505	USD	53,410	225.007,88	2,42
US5591892048	Magnitogorsk Iron & Steel (GDR's)	Shs	2.145	USD	8,500	17.050,09	0,18
US6074091090	Mobile TeleSystems (ADR's)	Shs	5.300	USD	11,070	54.866,07	0,59
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	6.271	USD	11,800	69.198,89	0,74
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	4.819	USD	14,460	65.163,67	0,70
Thailand						28.175,52	0,30
TH0450010R15	Thai Union Group (NVDR's)	Shs	48.900	THB	21,200	28.175,52	0,30
REITs (Real Estate Investment Trusts)						163.824,05	1,76
Hongkong						163.824,05	1,76
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	25.000	HKD	54,450	163.824,05	1,76
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						9.035.408,22	97,09
Einlagen bei Kreditinstituten						192.864,52	2,07
Täglich fällige Gelder						192.864,52	2,07
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR				192.864,52	2,07
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						192.864,52	2,07
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						78.314,77	0,84
Teilfondsvermögen						9.306.587,51	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FP8/ISIN: LU1377964652	124,64	110,92	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	1.204,68	1.069,72	963,90
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D M9N/ISIN: LU1579352169	99.776,00	--	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FP8/ISIN: LU1377964652	10	10	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	7.723	7.684	11.082
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D M9N/ISIN: LU1579352169	0	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	9,3	8,2	10,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	19,75
Technologie	18,42
Energie	14,10
Grundstoffe	13,06
Konsumgüter, zyklisch	9,38
Kommunikation	8,62
Industrie	5,63
Versorger	4,68
Konsumgüter, nicht zyklisch	2,54
Diversifiziert	0,91
Sonstige Vermögenswerte	2,91
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 7.570.298,15)	9.035.408,22	8.013.082,47
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	192.864,52	207.840,35
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	42.294,26	6.168,97
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.000,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	46.093,69	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	9.317.660,69	8.227.091,79
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-4.253,08	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.820,10	-5.892,01
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-11.073,18	-5.892,01
Teilfondsvermögen	9.306.587,51	8.221.199,78

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	8.221.199,78	10.682.275,75
Mittelzuflüsse	72.107,53	1.855,00
Mittlerückflüsse	-21.116,39	0,00
Ertragsausgleich	-2.851,51	157,56
Betriebsergebnis	1.037.248,10	260.638,92
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	9.306.587,51	10.944.927,23

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.694	11.082
- ausgegeben	59	3.923
- zurückgenommen	-20	-7.311
- am Ende des Berichtszeitraums	7.733	7.694

Allianz Emerging Markets Local Currency Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					15.811.142,72	82,33
Obligationen					15.811.142,72	82,33
Argentinien					1.035.531,66	5,40
ARARGE3202H4	18,2000 %	Argentina Government ARS Bonds 16/21	ARS 6.000,0	% 107,786	419.358,04	2,18
USP2000QAA96	24,4375 %	Ban Supervielle ARS FLR-Notes 17/20	ARS 4.500,0	% 106,169	309.800,12	1,62
USP6552BAA07	9,7500 %	Provincia de la Rioja USD Notes 17/25	USD 300,0	% 102,125	306.373,50	1,60
Brasilien					1.613.508,39	8,41
BRSTNCNTF0N5	10,0000 %	Brazil Government BRL Bonds 10/21	BRL 1.500,0	% 103,092	490.534,19	2,56
BRSTNCNTF139	10,0000 %	Brazil Government BRL Bonds 12/18	BRL 500,0	% 102,783	163.020,19	0,85
BRSTNCNTF147	10,0000 %	Brazil Government BRL Bonds 12/23	BRL 1.000,0	% 102,803	326.104,78	1,70
BRSTNCLTN7C5	0,0000 %	Brazil Government BRL Zero-Coupon Bonds 01.04.2017	BRL 2.000,0	% 99,909	633.849,23	3,30
Kolumbien					1.331.674,12	6,93
COL17CT02385	10,0000 %	Colombia Government COP Bonds 09/24	COP 850.000,0	% 119,953	353.198,67	1,84
COL17CT02864	7,0000 %	Colombia Government COP Bonds 12/22	COP 1.000.000,0	% 103,223	357.575,13	1,86
COL17CT02914	6,0000 %	Colombia Government COP Bonds 12/28	COP 1.900.000,0	% 94,336	620.900,32	3,23
Ungarn					467.139,02	2,43
HU0000402748	5,5000 %	Hungary Government HUF Bonds 14/25	HUF 115.000,0	% 117,247	467.139,02	2,43
Indonesien					1.837.683,25	9,58
IDG000009705	8,2500 %	Indonesia Government IDR Bonds 11/32	IDR 6.000.000,0	% 105,070	473.090,69	2,46
IDG000010208	5,6250 %	Indonesia Government IDR Bonds 12/23	IDR 4.900.000,0	% 93,219	342.781,21	1,79
IDG000010307	6,1250 %	Indonesia Government IDR Bonds 12/28	IDR 4.200.000,0	% 90,652	285.721,66	1,49
IDG000010406	6,6250 %	Indonesia Government IDR Bonds 12/33	IDR 3.400.000,0	% 90,471	230.836,67	1,20
IDG000010901	7,8750 %	Indonesia Government IDR Bonds 13/19	IDR 3.000.000,0	% 102,616	231.021,73	1,21
IDG000012006	8,3750 %	Indonesia Government IDR Bonds 13/24	IDR 3.400.000,0	% 107,479	274.231,29	1,43
Mexiko					1.793.217,44	9,35
MX0MGO000078	10,0000 %	Mexico Government MXN Bonds 05/24	MXN 4.500,0	% 117,834	283.941,15	1,49
MX0MGO0000D8	7,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN 7.400,0	% 102,995	408.124,87	2,13
MX0MGO0000N7	6,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 11/21	MXN 13.500,0	% 98,679	713.348,10	3,71
MX0MGO0000R8	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 12/42	MXN 7.000,0	% 103,459	387.803,32	2,02
Peru					160.564,40	0,84
PEP01000C4G7	6,9500 %	Peru Government PEN Bonds 08/31	PEN 100,0	% 107,617	33.136,22	0,17
US715638BE14	6,9500 %	Peru Government PEN Bonds 08/31	PEN 240,0	% 108,270	80.009,85	0,42
PEP01000C4W4	5,7000 %	Peru Government PEN Bonds 14/24	PEN 150,0	% 102,667	47.418,33	0,25
Polen					1.352.427,49	7,04
PL0000106670	5,7500 %	Poland Government PLN Bonds 11/21 S.1021	PLN 1.200,0	% 112,688	342.703,35	1,78
PL0000108197	3,2500 %	Poland Government PLN Bonds 14/25 S.725	PLN 4.000,0	% 99,606	1.009.724,14	5,26
Rumänien					625.126,29	3,25
RO1323DBN018	5,8500 %	Romania Government RON Bonds 13/23	RON 1.000,0	% 114,727	269.695,22	1,40
RO1425DBN029	4,7500 %	Romania Government RON Bonds 14/25	RON 1.400,0	% 107,999	355.431,07	1,85
Russland					813.210,56	4,23
RU000A0JVMH1	2,5000 %	Russian Federal Inflation Linked RUB Bonds 15/23 S.2001	RUB 47.284,2	% 96,398	813.210,56	4,23
Südafrika					2.554.347,14	13,29
ZAG000030396	6,7500 %	South Africa Government ZAR Bonds 06/21 S.208	ZAR 5.000,0	% 96,146	359.895,19	1,87
ZAG000077488	6,5000 %	South Africa Government ZAR Bonds 10/41 S.214	ZAR 27.000,0	% 71,196	1.439.100,51	7,49
ZAG000106998	8,0000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR 6.200,0	% 91,161	423.133,58	2,20
ZAG000016320	10,5000 %	South Africa Government ZAR Bonds 98/24 S.186	ZAR 4.000,0	% 110,940	332.217,86	1,73
Thailand					638.232,94	3,32
TH0623035C07	3,8500 %	Thailand Government Bonds THB Bonds 10/25	THB 20.000,0	% 109,800	638.232,94	3,32
Türkei					1.588.480,02	8,26
TRT140922T17	8,5000 %	Turkey Government TRY Bonds 12/22	TRY 595,0	% 90,414	147.806,33	0,77
TRT120122T17	9,5000 %	Turkey Government TRY Bonds 12/22	TRY 600,0	% 94,727	156.158,42	0,81
TRT141118T19	8,8000 %	Turkey Government TRY Bonds 13/18	TRY 900,0	% 96,601	238.871,59	1,24
TRT270923T11	8,8000 %	Turkey Government TRY Bonds 13/23	TRY 1.000,0	% 90,766	249.379,75	1,30
TRT240724T15	9,0000 %	Turkey Government TRY Bonds 14/24	TRY 1.300,0	% 91,484	326.759,99	1,70
TRT120325T12	8,0000 %	Turkey Government TRY Bonds 15/25	TRY 2.000,0	% 85,442	469.503,94	2,44
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.642.587,67	8,55
Obligationen					1.642.587,67	8,55
Malaysia					1.341.003,77	6,98
MYBMS1200026	3,8920 %	Malaysia Government MYR Bonds 12/27 S.212	MYR 765,0	% 95,950	165.953,98	0,86
MYBMX1200042	4,1270 %	Malaysia Government MYR Bonds 12/32 S.412	MYR 390,0	% 94,511	83.335,06	0,43
MYBM1300025	3,2600 %	Malaysia Government MYR Bonds 13/18 S.213	MYR 695,0	% 99,900	156.976,03	0,82
MYBMK1300062	3,8890 %	Malaysia Government MYR Bonds 13/20 S.613	MYR 1.084,0	% 100,452	246.189,56	1,28

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
MYBMJ1400047	3,6540	% Malaysia Government MYR Bonds 14/19 S.414	MYR	795,0	% 99,960	179.670,36	0,94
MYBML1400035	4,0480	% Malaysia Government MYR Bonds 14/21 S.314	MYR	795,0	% 100,830	181.233,22	0,94
MYBMO1400013	4,1810	% Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114	MYR	1.447,0	% 100,150	327.645,56	1,71
Peru						301.583,90	1,57
USP87324BE10	6,9000	% Peru Government PEN Bonds 07/37	PEN	575,0	% 106,034	187.730,59	0,98
USP78024AB57	5,7000	% Peru Government PEN Bonds 14/24	PEN	360,0	% 102,712	113.853,31	0,59
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						17.453.730,39	90,88
Einlagen bei Kreditinstituten						1.518.389,05	7,90
Täglich fällige Gelder						1.518.389,05	7,90
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.454.234,82	7,57
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			64.154,23	0,33
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						1.518.389,05	7,90

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate						
Futuresgeschäfte					-5.774,49	-0,03
Verkaufte Bondterminkontrakte					-5.774,49	-0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-6	EUR 161,390	-5.774,49	-0,03	
OTC-gehandelte Derivate						
Devisentermingeschäfte					9.738,51	0,06
Sold CNY / Bought USD - 28 Apr 2017	CNY	-2.000.000,00		587,65	0,00	
Sold EUR / Bought RON - 28 Apr 2017	EUR	-361.444,12		1.160,25	0,01	
Sold EUR / Bought USD - 28 Apr 2017	EUR	-775.919,08		14.386,64	0,07	
Sold HUF / Bought USD - 28 Apr 2017	HUF	-118.963.600,00		-4.363,26	-0,02	
Sold RUB / Bought USD - 28 Apr 2017	RUB	-22.000.000,00		-11.497,32	-0,06	
Sold TWD / Bought USD - 28 Apr 2017	TWD	-12.000.000,00		3.181,57	0,02	
Sold USD / Bought BRL - 28 Apr 2017	USD	-253.694,43		-1.192,74	-0,01	
Sold USD / Bought CNH - 28 Apr 2017	USD	-288.591,96		1.439,01	0,01	
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	-854.330,38		-12.742,39	-0,07	
Sold USD / Bought HUF - 28 Apr 2017	USD	-847.955,66		-8.235,81	-0,04	
Sold USD / Bought IDR - 28 Apr 2017	USD	-499.392,45		-829,80	0,00	
Sold USD / Bought MYR - 28 Apr 2017	USD	-565.252,78		-550,13	0,00	
Sold USD / Bought PHP - 28 Apr 2017	USD	-199.525,13		-445,05	0,00	
Sold USD / Bought PLN - 28 Apr 2017	USD	-622.211,28		-8.035,59	-0,04	
Sold USD / Bought RUB - 28 Apr 2017	USD	-376.261,33		14.021,72	0,07	
Sold USD / Bought THB - 17 Apr 2017	USD	-310.824,78		9.098,51	0,05	
Sold ZAR / Bought USD - 28 Apr 2017	ZAR	-10.754.884,00		13.755,25	0,07	
Anlage in Derivaten					3.964,02	0,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					229.349,91	1,19
Teilfondsvermögen					19.205.433,37	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	102,92	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	916,85	951,51	833,51
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	100	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	20.935	20.910	20.839
Teilfondsvermögen in Mio. USD	19,2	19,9	17,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Südafrika	13,29
Anleihen Indonesien	9,58
Anleihen Mexiko	9,35
Anleihen Brasilien	8,41
Anleihen Türkei	8,26
Anleihen Polen	7,04
Anleihen Malaysia	6,98
Anleihen Kolumbien	6,93
Anleihen Argentinien	5,40
Anleihen Russland	4,23
Anleihen Thailand	3,32
Anleihen Rumänien	3,25
Anleihen Ungarn	2,43
Anleihen Peru	2,41
Sonstige Vermögenswerte	9,12
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 19.138.141,78)	17.453.730,39	17.959.777,50
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.518.389,05	1.960.710,38
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	322.314,45	350.261,25
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	57.630,60	29.397,42
Gesamtvermögen	19.352.064,49	20.300.146,55
Bankverbindlichkeiten	-78.961,13	-374.537,83
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-14.003,41	-14.180,03
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-5.774,49	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-47.892,09	-15.062,98
Gesamtverbindlichkeiten	-146.631,12	-403.780,84
Teilfondsvermögen	19.205.433,37	19.896.365,71

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	19.896.365,71	17.369.282,16
Mittelzuflüsse	129.769,00	65.857,11
Mittelrückflüsse	-100.365,09	0,00
Ausschüttung	-926.376,55	-720.060,50
Ertragsausgleich	2.234,09	-1.160,20
Betriebsergebnis	203.806,21	3.182.447,14
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	19.205.433,37	19.896.365,71

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	20.910	20.839
- ausgegeben	236	71
- zurückgenommen	-111	0
- am Ende des Berichtszeitraums	21.035	20.910

Allianz Emerging Markets Select Bond

(ehemals Allianz Emerging Markets Flexible Bond)

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					5.297.694,44	91,04
Obligationen					5.297.694,44	91,04
Argentinien					159.688,50	2,74
USP04808AC88	7,5000 % Argentine Republic Govern- ment USD Bonds 16/26	USD	150,0 %	106,459	159.688,50	2,74
Aserbaidschan					200.084,00	3,44
XS1076436218	5,6250 % International Bank of Azerbaijan USD Notes 14/19	USD	200,0 %	100,042	200.084,00	3,44
Brasilien					213.335,22	3,67
XS1242327168	2,7500 % BRF EUR Notes 15/22	EUR	200,0 %	99,750	213.335,22	3,67
Britische Jungferninseln					394.164,00	6,77
XS1449592051	4,0000 % Chinalco Capital Holdings USD Notes 16/21	USD	200,0 %	99,528	199.056,00	3,42
USG8201JAC56	3,2500 % Sinopec Group Overseas Develop- ment 2015 USD Notes 15/25	USD	200,0 %	97,554	195.108,00	3,35
Kaimaninseln					619.994,00	10,65
USG2300TAA00	6,8750 % Comcel Trust via Comunicaciones Celulares USD Notes 14/24	USD	200,0 %	103,875	207.750,00	3,56
XS1520804250	6,2500 % FWD USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	104,970	209.940,00	3,61
XS1494003624	6,8750 % Modern Land China USD Notes 16/19	USD	200,0 %	101,152	202.304,00	3,48
Kolumbien					202.232,00	3,48
USP1265VAD49	6,5000 % Banco GNB Sudameris USD Notes 17/27	USD	200,0 %	101,116	202.232,00	3,48
Dominikanische Republik					205.065,00	3,52
USP3579EBD87	5,5000 % Dominican Republic Govern- ment USD Bonds 15/25	USD	200,0 %	102,533	205.065,00	3,52
Honduras					152.856,00	2,63
USP5178RAC27	6,2500 % Honduras Government USD Bonds 17/27	USD	150,0 %	101,904	152.856,00	2,63
Hongkong					197.448,00	3,39
XS1577338772	8,7500 % Noble Group USD Notes 17/22	USD	200,0 %	98,724	197.448,00	3,39
Indonesien					190.485,00	3,27
USY71214AA14	7,7500 % Gajah Tunggal USD Notes 13/18	USD	200,0 %	95,243	190.485,00	3,27
Insel Man					202.126,00	3,47
XS1551355149	4,2500 % Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	200,0 %	101,063	202.126,00	3,47
Elfenbeinküste					195.938,00	3,37
XS1196517434	6,3750 % Ivory Coast Government USD Bonds 15/28	USD	200,0 %	97,969	195.938,00	3,37
Jamaika					115.097,00	1,98
US470160AV46	8,0000 % Jamaica Government USD Bonds 07/39	USD	100,0 %	115,097	115.097,00	1,98
Libanon					201.349,00	3,46
XS1586230309	7,2500 % Lebanon Government USD Bonds 17/37	USD	200,0 %	100,675	201.349,00	3,46
Luxemburg					199.803,00	3,43
XS1585190389	4,9500 % Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 17/27	USD	200,0 %	99,902	199.803,00	3,43
Mauritius					204.500,00	3,51
XS1493823725	6,5000 % MTN Mauritius Investment USD Notes 16/26	USD	200,0 %	102,250	204.500,00	3,51
Oman					202.237,00	3,48
XS1575874471	3,8750 % Oman Government USD Bonds 17/22	USD	200,0 %	101,119	202.237,00	3,48
Panama					385.081,00	6,62
USP06076AA49	6,7500 % AES El Salvador Trust II USD Notes 13/23	USD	200,0 %	93,000	186.000,00	3,20
USP47718AC86	4,5000 % Global Bank USD Notes 16/21	USD	200,0 %	99,541	199.081,00	3,42
Rumänien					211.300,00	3,63
US77586TAC09	4,3750 % Romanian Government USD MTN 13/23	USD	200,0 %	105,650	211.300,00	3,63
Russland					203.402,00	3,50
XS1589106910	7,5000 % Credit Bank of Moscow Via CBOM Fi- nance USD FLR-Notes 17/27	USD	200,0 %	101,701	203.402,00	3,50
Sri Lanka					205.812,00	3,54
USY2029SAH77	5,8750 % Sri Lanka Government USD Bonds 12/22	USD	200,0 %	102,906	205.812,00	3,54
Trinidad und Tobago					67.933,59	1,17
USP78954AA52	6,0000 % Petroleum Company of Trinidad & Tobago USD Notes 07/22	USD	68,8 %	98,813	67.933,59	1,17
Türkei					113.197,50	1,95
US900123AW05	7,3750 % Turkey Government USD Bonds 05/25	USD	100,0 %	113,198	113.197,50	1,95
Ukraine					110.128,63	1,89
XS1303918939	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/20	USD	100,0 %	100,250	100.250,00	1,72
XS1303929894	0,0000 % Ukraine Government USD FLR-Bonds 15/40	USD	25,0 %	39,515	9.878,63	0,17
Venezuela					144.438,00	2,48
XSO294364103	5,2500 % Petroleos de Venezuela USD Notes 07/17	USD	150,0 %	96,292	144.438,00	2,48
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					379.292,00	6,52

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Obligationen					379.292,00	6,52
Argentinien					265.100,00	4,56
USP0092MAE32	6,8750 % Aeropuertos Argentina 2000 USD Notes 17/27	USD	150,0 %	103,525	155.287,50	2,67
USP3710FAJ32	9,7500 % Empresa Distribuidora Y Comercializadora Norte USD Notes 10/22	USD	100,0 %	109,813	109.812,50	1,89
Venezuela					114.192,00	1,96
USP7807HAV70	8,5000 % Petroleos de Venezuela USD Notes 16/20	USD	150,0 %	76,128	114.192,00	1,96
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					31.945,83	0,55
Aktien					31.945,83	0,55
USA					31.945,83	0,55
-	Pacific Exploration & Production	Shs	1.050	USD 30,425	31.945,83	0,55
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					5.708.932,27	98,11
Einlagen bei Kreditinstituten					571.598,93	9,82
Täglich fällige Gelder					571.598,93	9,82
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			438.981,94	7,54
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten	USD			132.616,99	2,28
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					571.598,93	9,82

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					-7.102,63	-0,12
Devisentermingeschäfte					-7.102,63	-0,12
	Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	-433.142,58	-7.102,63	-0,12	
Anlage in Derivaten					-7.102,63	-0,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-454.572,98	-7,81
Teilfondsvermögen					5.818.855,59	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237	982,93	1.009,72	902,21
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUT/ISIN: LU1173936748	100,55	103,21	86,63
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 FGX/ISIN: LU1143268792	115,27	113,09	95,66
- Klasse R (H-GBP) (ausschüttend) WKN: A12 DFB/ISIN: LU1121215104	--	107,43	94,96
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	1.004,96	1.023,39	903,71
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237	384	192	32
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUT/ISIN: LU1173936748	110	105	100
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 FGX/ISIN: LU1143268792	149	100	121
- Klasse R (H-GBP) (ausschüttend) WKN: A12 DFB/ISIN: LU1121215104	--	84	79
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	5.359	5.159	5.107
Teilfondsvermögen in Mio. USD	5,8	5,5	4,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Kaimaninseln	10,65
Anleihen Argentinien	7,30
Anleihen Britische Jungferninseln	6,77
Anleihen Panama	6,62
Anleihen Venezuela	4,44
Anleihen Brasilien	3,67
Anleihen Rumänien	3,63
Anleihen Sri Lanka	3,54
Anleihen Dominikanische Republik	3,52
Anleihen Mauritius	3,51
Anleihen Russland	3,50
Anleihen Kolumbien	3,48
Obligationen sonstiger Länder	36,93
Aktien USA	0,55
Sonstige Vermögenswerte	1,89
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 5.762.239,99)	5.708.932,27	4.871.539,25
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	571.598,93	506.897,91
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	70.169,78	47.652,77
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	152.344,79	711.759,30
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	67,48
Gesamtvermögen	6.503.045,77	6.137.916,71
Bankverbindlichkeiten	-273.243,44	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-400.000,00	-598.172,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.844,11	-3.663,08
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-7.102,63	-3.405,00
Gesamtverbindlichkeiten	-684.190,18	-605.240,08
Teilfondsvermögen	5.818.855,59	5.532.676,63

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.532.676,63	4.682.219,75
Mittelzuflüsse	2.979.575,23	35.692,57
Mittelrückflüsse	-2.417.388,11	-43.479,53
Ausschüttung	-250.731,06	-252.794,86
Ertragsausgleich	-30.943,15	-16,62
Betriebsergebnis	5.666,05	325.140,59
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	5.818.855,59	4.746.761,90

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.639	5.439
- ausgegeben	20.526	283
- zurückgenommen	-20.163	-83
- am Ende des Berichtszeitraums	6.002	5.639

Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						48.541.590,77	82,88
Obligationen						48.541.590,77	82,88
Argentinien						1.700.780,44	2,91
USP04559AL70	6,0000	% Arcor USD Notes 16/23	USD	265,0	% 106,563	282.390,63	0,48
XS1503160225	3,8750	% Argentina Republic Govern- ment EUR Bonds 16/22	EUR	350,0	% 99,416	372.086,56	0,64
USP19157AR03	6,5000	% Cablevisión USD Notes 16/21	USD	650,0	% 105,588	686.322,00	1,17
USP79171AD96	7,1250	% Provincia de Cordoba USD Notes 16/21	USD	150,0	% 103,822	155.732,25	0,27
USP6552BAA07	9,7500	% Provincia de la Rioja USD Notes 17/25	USD	200,0	% 102,125	204.249,00	0,35
Aserbaidschan						800.336,00	1,37
XS1076436218	5,6250	% International Bank of Azerbaijan USD Notes 14/19	USD	800,0	% 100,042	800.336,00	1,37
Bermudas						2.059.409,50	3,52
USG37767AA13	7,0000	% GCX USD Notes 14/19	USD	600,0	% 102,477	614.862,00	1,05
USG6542TAE13	6,7500	% Noble Group USD Notes 09/20	USD	400,0	% 96,592	386.368,00	0,66
XS1577338772	8,7500	% Noble Group USD Notes 17/22	USD	600,0	% 98,724	592.344,00	1,01
XS1512652600	8,2500	% United Photovoltaics Group USD Notes 17/20	USD	450,0	% 103,519	465.835,50	0,80
Brasilien						320.002,82	0,55
XS1242327168	2,7500	% BRF EUR Notes 15/22	EUR	300,0	% 99,750	320.002,82	0,55
Britische Jungferninseln						4.194.983,00	7,14
XS1519630484	8,7500	% Baoxin Auto Finance I USD FLR- Notes 16/undefined	USD	400,0	% 105,041	420.164,00	0,72
XS1551761999	3,8750	% Central Plaza Development USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 101,144	1.011.440,00	1,72
XS1132156230	3,6250	% Double Rosy USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 101,598	1.015.980,00	1,73
XS1165659357	4,5000	% Huarong Finance II USD MTN 15/20 (traded in Hong Kong)	USD	500,0	% 103,463	517.312,50	0,88
XS1165659357	4,5000	% Huarong Finance II USD MTN 15/20 (traded in United States)	USD	500,0	% 103,463	517.312,50	0,88
XS1125289626	3,8750	% King Power Capital USD Notes 14/19	USD	500,0	% 102,500	512.500,00	0,87
XS1483944317	4,7000	% RKI Overseas Finance 2016 B USD Notes 16/21	USD	200,0	% 100,137	200.274,00	0,34
Kaimaninseln						5.243.609,50	8,95
XS0897453907	2,5000	% ADCB Finance Cayman USD MTN 13/18	USD	500,0	% 100,537	502.685,00	0,86
XS1508782098	3,3750	% Bright Galaxy International USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 97,999	979.990,00	1,66
XS1580430681	7,0000	% China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	600,0	% 102,643	615.855,00	1,05
USG2300TAA00	6,8750	% Comcel Trust Via Comunicacio- nes Celulares USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 103,875	1.038.750,00	1,77
XS1498418224	7,3750	% Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	600,0	% 102,169	613.014,00	1,05
XS1520804250	6,2500	% FWD USD FLR-Notes 17/undefined	USD	500,0	% 104,970	524.850,00	0,90
XS1494003624	6,8750	% Modern Land China USD Notes 16/19	USD	600,0	% 101,152	606.912,00	1,04
XS0920864708	4,5000	% Parkson Retail Group USD Notes 13/18	USD	200,0	% 99,229	198.457,00	0,34
US91911TAP84	6,2500	% Vale Overseas USD Notes 16/26	USD	150,0	% 108,731	163.096,50	0,28
Chile						313.465,50	0,54
USP3143NAM67	3,7500	% Corporacion Nacional del Cobre de Chile USD Notes 10/20	USD	300,0	% 104,489	313.465,50	0,54
China						2.291.759,00	3,90
XS1517154354	3,0000	% Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group USD Notes 16/19	USD	300,0	% 98,977	296.931,00	0,51
XS1509266026	3,0000	% Guangxi Communications Invest- ment Group USD Notes 16/19	USD	800,0	% 99,003	792.024,00	1,35
XS1580443072	6,6250	% Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,266	200.532,00	0,34
XS1526063893	3,3750	% Shougang USD Notes 16/19	USD	800,0	% 100,335	802.676,00	1,36
XS1581385900	7,8750	% Xin Jiang Guang Hui Industry Invest- ment Group USD Notes 17/20	USD	200,0	% 99,798	199.596,00	0,34
Kolumbien						1.333.622,50	2,28
USP1265VAD49	6,5000	% Banco GNB Sudameris USD Notes 17/27	USD	300,0	% 101,116	303.348,00	0,52
US279158AD13	4,2500	% Ecopetrol USD Notes 13/18	USD	700,0	% 102,991	720.937,00	1,23
USP37100AA51	6,1250	% Empresa de Energia de Bogota USD Notes 11/21	USD	300,0	% 103,113	309.337,50	0,53
Ecuador						482.015,25	0,82
XS1199929826	10,5000	% Ecuador Government USD Bonds 15/20	USD	450,0	% 107,115	482.015,25	0,82
Ägypten						208.186,00	0,36
XS1558077845	6,1250	% Egypt Government USD Bonds 17/22	USD	200,0	% 104,093	208.186,00	0,36
Hongkong						3.426.005,00	5,85
XS1240912250	2,8750	% Anhui Transportation Holding Group USD Notes 15/18	USD	300,0	% 99,981	299.943,00	0,51
XS0834385840	3,8750	% China CITIC Bank Internatio- nal USD FLR-MTN 12/22	USD	500,0	% 100,499	502.495,00	0,86

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1575422578	5,7500	% China South City Holdings USD Notes 17/20	USD	400,0	% 98,982	395.926,00	0,68
XS0912154381	6,3750	% CITIC USD MTN 13/20	USD	1.000,0	% 110,156	1.101.555,00	1,88
XS1294535833	4,1250	% Weichai International Hong Kong Energy Group USD Notes 15/20	USD	600,0	% 102,674	616.041,00	1,05
XS1019652368	3,5000	% Wharf Finance USD MTN 14/19	USD	500,0	% 102,009	510.045,00	0,87
Indien						2.541.249,40	4,34
USY00130CZ88	3,5000	% Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 100,578	1.005.780,00	1,72
XS1391575161	4,0000	% Adani Transmission USD Notes 16/26	USD	200,0	% 98,066	196.131,00	0,33
USV4256QAA95	7,0000	% HT Global IT Solutions Holdings USD Notes 16/21	USD	600,0	% 104,271	625.625,40	1,07
XS1133588233	4,7500	% JSW Steel USD Notes 14/19	USD	200,0	% 101,250	202.500,00	0,35
USY81647AA02	3,6220	% State Bank of India (London) USD Notes 14/19	USD	500,0	% 102,243	511.213,00	0,87
Irland						2.276.947,60	3,89
XS1589106910	7,5000	% Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance USD FLR-Notes 17/27	USD	200,0	% 101,701	203.402,00	0,35
XS0922134712	4,3750	% MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance USD Notes 13/18	USD	500,0	% 102,539	512.692,50	0,88
XS0888245122	4,2040	% Phosagro Via Phosagro Bond Funding USD Notes 13/18	USD	500,0	% 101,516	507.580,00	0,87
XS0878855773	3,9140	% Sibur Securities USD Notes 13/18	USD	500,0	% 101,188	505.937,50	0,86
XS0587031096	7,7480	% Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland USD Notes 11/21	USD	483,0	% 113,320	547.335,60	0,93
Kasachstan						545.469,81	0,93
XS1070363343	3,2550	% KazAgro National Management Holding EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 102,019	545.469,81	0,93
Kuwait						300.864,00	0,51
XS1582346703	2,7500	% Kuwait International Government USD Bonds 17/22	USD	300,0	% 100,288	300.864,00	0,51
Libanon						811.800,00	1,39
XS0793155838	5,1500	% Lebanon Government USD Bonds 12/18	USD	800,0	% 101,475	811.800,00	1,39
Luxemburg						1.607.404,90	2,75
XS1533915721	5,3750	% Evraz Group USD Notes 17/23	USD	200,0	% 100,355	200.710,00	0,34
XS0830192711	4,3750	% Gazprom Neft Via GPN Capital USD Notes 12/22	USD	300,0	% 101,211	303.631,50	0,52
XS1567051443	3,8500	% Severstal Via Steel Capital USD Notes 17/21	USD	500,0	% 100,266	501.330,00	0,86
USL9326VAA46	6,6250	% Tupy Overseas USD Notes 14/24	USD	600,0	% 100,289	601.733,40	1,03
Malaysia						2.314.257,50	3,96
XS1578089234	3,2630	% CIMB Bank USD MTN 17/22	USD	1.000,0	% 100,572	1.005.720,00	1,72
XS0981802738	2,8740	% EXIM Sukuk Malaysia USD MTN 14/19	USD	500,0	% 100,648	503.240,00	0,86
XS0829780203	3,2500	% Malayan Banking USD FLR-MTN 12/22	USD	500,0	% 100,328	501.637,50	0,86
XS1115283498	3,0880	% RHB Bank USD MTN 14/19	USD	300,0	% 101,220	303.660,00	0,52
Mauritius						2.105.724,00	3,59
XS1572144464	9,1250	% HTA Group USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,470	198.940,00	0,34
XS1503116912	5,3730	% MTN Mauritius Investment USD Notes 16/22	USD	900,0	% 101,713	915.417,00	1,56
USV96177AA46	3,2500	% UPL USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 99,137	991.367,00	1,69
Mexiko						2.906.788,80	4,97
USP2253TIG50	6,1250	% Cemex SAB de CV USD Notes 15/25	USD	600,0	% 106,570	639.420,00	1,09
US191241AG32	2,3750	% Coca-Cola Femsa SAB de CV USD Notes 13/18	USD	900,0	% 100,598	905.382,00	1,55
USP3100SAA26	7,8750	% Controladora Mabe USD Notes 09/19	USD	800,0	% 109,625	877.000,00	1,50
USP7071QAA24	3,3750	% Nacional Financiera USD Notes 15/20	USD	200,0	% 102,160	204.320,00	0,35
XS1379157404	3,7500	% Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	250,0	% 104,986	280.666,80	0,48
Oman						506.017,00	0,87
XS1405781342	3,6250	% Oman Government USD Bonds 16/21	USD	300,0	% 101,260	303.780,00	0,52
XS1575874471	3,8750	% Oman Government USD Bonds 17/22	USD	200,0	% 101,119	202.237,00	0,35
Panama						1.903.914,50	3,25
USP1393HAB44	3,2500	% Banco Latinoamericano de Comercio Exterior USD Notes 15/20	USD	900,0	% 100,946	908.509,50	1,55
USP47718AC86	4,5000	% Global Bank USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 99,541	995.405,00	1,70
Paraguay						266.358,75	0,45
USP1R05SAJ45	8,1250	% Banco Regional SAECA USD Notes 14/19	USD	250,0	% 106,544	266.358,75	0,45
Singapur						1.375.641,00	2,35
USY2749KAB62	8,2500	% Golden Legacy USD Notes 16/21	USD	600,0	% 106,028	636.165,00	1,09
USY58527AA39	9,7500	% Marquee Land USD Notes 14/19	USD	400,0	% 106,737	426.948,00	0,73
XS0955613228	9,7500	% Pacific Emerald Pte USD Notes 13/18	USD	300,0	% 104,176	312.528,00	0,53
Supranational						824.738,50	1,41
XS1091688660	4,7500	% African Export-Import Bank USD MTN 14/19	USD	500,0	% 103,922	519.610,00	0,89

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1520309839	5,3750	% Eastern and Southern African Trade and Development Bank USD MTN 17/22	USD	300,0	% 101,710	305.128,50	0,52
Niederlande						865.681,50	1,48
XS1555631925	7,6250	% PB International USD Notes 17/22	USD	400,0	% 104,036	416.144,00	0,71
US71647NAP42	8,3750	% Petrobras Global Finance USD Notes 16/21	USD	350,0	% 113,600	397.600,00	0,68
XS0889401054	5,2000	% VimpelCom Holdings USD Notes 13/19	USD	50,0	% 103,875	51.937,50	0,09
Trinidad und Tobago						199.903,00	0,34
USP9400VAA90	5,2500	% Trinidad Generation USD Notes 16/27	USD	200,0	% 99,952	199.903,00	0,34
Türkei						3.203.379,50	5,46
XS0849733273	5,1500	% Finansbank USD Notes 12/17	USD	500,0	% 101,614	508.070,00	0,87
XS1132825099	8,1250	% Global Liman Isletmeleri USD Notes 14/21	USD	300,0	% 102,666	307.998,00	0,53
XS0922615819	3,5000	% KOC Holding USD Notes 13/20	USD	200,0	% 99,539	199.077,00	0,34
XS0927634807	4,2500	% Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari USD Notes 13/20	USD	200,0	% 99,965	199.930,00	0,34
XS1508914691	5,5000	% Türkiye Vakıflar Bankasi USD Notes 16/21	USD	500,0	% 98,733	493.665,00	0,84
XS0874840688	4,0000	% Yapı ve Kredi Bankasi USD Notes 13/20	USD	700,0	% 97,975	685.825,00	1,16
XS1571399754	5,7500	% Yapı ve Kredi Bankasi USD Notes 17/22	USD	500,0	% 99,724	498.617,50	0,85
XS1132450427	8,8750	% Yasar Holding USD Notes 14/20	USD	300,0	% 103,399	310.197,00	0,53
Vereinigte Arabische Emirate						1.611.276,50	2,75
XS1077881743	2,3750	% Emirates Telecommunications Group USD MTN 14/19	USD	1.100,0	% 100,254	1.102.794,00	1,88
XS0815939656	3,0000	% National Bank of Abu Dhabi USD MTN 12/19	USD	500,0	% 101,697	508.482,50	0,87
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						3.192.914,79	5,45
Obligationen						3.192.914,79	5,45
Argentinien						207.050,00	0,35
USP0092MAE32	6,8750	% Aeropuertos Argentina 2000 USD Notes 17/27	USD	200,0	% 103,525	207.050,00	0,35
Chile						671.402,79	1,15
US51817TAB89	4,2000	% Latam Airlines 2015-1 Pass Through Trust A USD Notes 16/27	USD	676,7	% 99,219	671.402,79	1,15
Peru						203.935,00	0,35
USP42009AB94	3,3750	% Fondo MIVIVIENDA USD Notes 14/19	USD	200,0	% 101,968	203.935,00	0,35
Niederlande						313.035,00	0,53
USN9417JAB72	6,8750	% VTR Finance USD Notes 14/24	USD	300,0	% 104,345	313.035,00	0,53
USA						1.797.492,00	3,07
US44891CAK99	2,7500	% Hyundai Capital America USD Notes 16/26	USD	800,0	% 92,166	737.324,00	1,26
USU75888AA26	4,5000	% Reliance Holding USA USD Notes 10/20	USD	1.000,0	% 106,017	1.060.168,00	1,81
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						51.734.505,56	88,33
Einlagen bei Kreditinstituten						7.432.056,13	12,68
Täglich fällige Gelder						7.432.056,13	12,68
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			7.096.030,36	12,11
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			336.025,77	0,57
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						7.432.056,13	12,68

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-926.396,75	-1,58
Devisentermingeschäfte				-926.396,75	-1,58
Sold EUR / Bought USD - 14 Jun 2017				24.068,77	0,04
Sold EUR / Bought USD - 28 Apr 2017				95,90	0,00
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017				-950.561,42	-1,62
Anlage in Derivaten				-926.396,75	-1,58
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				336.050,78	0,57
Teilfondsvermögen				58.576.215,72	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	9,39	9,41	8,81
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	101,79	100,90	92,10
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	100,17	99,44	91,09
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	943,44	974,22	917,40
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871	1.011,51	--	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	933,12	964,04	906,27
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A11 8P9/ISIN: LU1090349165	--	987,28	926,49
Aktienumlauf in Stück	747.609	600.444	509.959
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	629.114	536.661	448.759
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	7.830	5.214	3.916
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	66.802	28.956	14.912
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	43.802	29.578	24.233
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871	10	--	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	51	26	294
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A11 8P9/ISIN: LU1090349165	--	8	8
Teilfondsvermögen in Mio. USD	58,6	41,7	50,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Kaimaninseln	8,95
Anleihen Britische Jungferninseln	7,14
Anleihen Hongkong	5,85
Anleihen Türkei	5,46
Anleihen Mexiko	4,97
Anleihen Indien	4,34
Anleihen Malaysia	3,96
Anleihen China	3,90
Obligationen Irland	3,89
Anleihen Mauritius	3,59
Anleihen Bermuda	3,52
Anleihen Argentinien	3,26
Anleihen Panama	3,25
Obligationen sonstiger Länder	26,25
Sonstige Vermögenswerte	11,67
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 51.087.770,95)	51.734.505,56	38.458.018,54
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	7.432.056,13	2.654.706,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	636.949,30	500.110,43
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	84.737,09	85.066,53
- Wertpapiergeschäften	152.344,79	524.291,48
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	24.164,67	536,85
Gesamtvermögen	60.064.757,54	42.222.730,81
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.974,98	-242,70
- Wertpapiergeschäften	-500.000,00	-398.172,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-35.005,42	-25.004,31
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-950.561,42	-80.825,49
Gesamtverbindlichkeiten	-1.488.541,82	-504.244,50
Teilfondsvermögen	58.576.215,72	41.718.486,31

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	41.718.486,31	49.976.021,74
Mittelzuflüsse	23.608.308,59	5.734.755,13
Mittelrückflüsse	-3.845.523,91	-21.257.187,23
Ausschüttung	-1.531.374,24	-1.345.048,48
Ertragsausgleich	635.105,74	-645.994,80
Betriebsergebnis	-2.008.786,77	1.880.336,49
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	58.576.215,72	34.342.882,85

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	600.444	509.959
- ausgegeben	215.716	169.285
- zurückgenommen	-68.551	-78.800
- am Ende des Berichtszeitraums	747.609	600.444

Allianz Enhanced Short Term Euro

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						756.513.909,79	58,45
Obligationen						756.513.909,79	58,45
Australien						23.441.654,20	1,81
XS0443708242	5,5000	% Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 09/19	EUR	6.000,0	% 112,572	6.754.320,00	0,52
XS1311459934	0,1720	% Macquarie Bank EUR FLR-MTN 15/17	EUR	5.000,0	% 100,044	5.002.175,00	0,39
XS1109743960	1,0000	% Macquarie Bank EUR MTN 14/19	EUR	11.440,0	% 102,143	11.685.159,20	0,90
Britische Jungferninseln						11.853.926,00	0,92
XS1220876384	0,5000	% Sinopec Group Overseas Development 2015 EUR Notes 15/18	EUR	11.800,0	% 100,457	11.853.926,00	0,92
Kanada						24.035.340,00	1,86
XS1287780719	0,0000	% Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-Notes 15/17	EUR	5.000,0	% 100,152	5.007.600,00	0,39
XS1288327775	0,0000	% National Bank Of Canada EUR FLR-MTN 15/17	EUR	19.000,0	% 100,146	19.027.740,00	1,47
Kaimaninseln						27.320.632,00	2,11
XS0790010747	2,5000	% Hutchison Whampoa Europe Finance 12 EUR Notes 12/17	EUR	27.200,0	% 100,444	27.320.632,00	2,11
China						506.345,00	0,04
XS1301300114	0,8750	% China Development Bank EUR MTN 15/18	EUR	500,0	% 101,269	506.345,00	0,04
Frankreich						84.244.755,00	6,50
FR0013182797	0,0000	% Air Liquide Finance EUR FLR-MTN 16/18	EUR	15.000,0	% 100,243	15.036.375,00	1,16
XS0906403059	2,0000	% Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	% 104,744	1.047.440,00	0,08
XS1379128215	0,2500	% Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 16/19	EUR	27.000,0	% 100,412	27.111.240,00	2,09
XS0819738492	2,5000	% BNP Paribas EUR MTN 12/19	EUR	5.000,0	% 105,798	5.289.900,00	0,41
XS1045697494	1,3750	% Dexia Credit Local EUR MTN 14/19	EUR	20.000,0	% 103,600	20.719.900,00	1,60
XS1369605123	0,0220	% Société Générale EUR FLR-MTN 16/18	EUR	15.000,0	% 100,266	15.039.900,00	1,16
Deutschland						90.124.958,00	6,96
DE000CZ40KN6	0,5000	% Commerzbank EUR MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,559	5.027.950,00	0,39
DE000A2AAL15	0,1520	% Daimler EUR FLR-MTN 16/18	EUR	2.000,0	% 100,298	2.005.960,00	0,16
XS1354256643	0,1720	% DekaBank Deutsche Girozentrale EUR FLR-MTN 16/18	EUR	19.000,0	% 100,385	19.073.150,00	1,47
XS0822316765	2,5000	% DVB Bank EUR MTN 12/17	EUR	11.000,0	% 101,069	11.117.590,00	0,86
XS1166863339	0,5000	% DVB Bank EUR MTN 15/18	EUR	11.000,0	% 100,451	11.049.610,00	0,85
XS1267056890	1,0000	% DVB Bank EUR MTN 15/19	EUR	8.000,0	% 101,945	8.155.600,00	0,63
XS0937197431	1,6250	% DVB Bank EUR MTN 13/18	EUR	13.400,0	% 101,785	13.639.123,00	1,05
XS1296548214	0,1210	% Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 15/17	EUR	10.000,0	% 100,186	10.018.600,00	0,77
XS1353555003	0,3750	% Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 16/19	EUR	5.000,0	% 100,730	5.036.475,00	0,39
XS1273542867	0,0000	% Volkswagen Leasing EUR FLR-MTN 15/17	EUR	5.000,0	% 100,018	5.000.900,00	0,39
Irland						3.503.745,00	0,27
XS0925519380	1,0000	% GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 13/17	EUR	3.500,0	% 100,107	3.503.745,00	0,27
Italien						7.183.155,00	0,56
IT0004760655	4,8750	% Eni EUR Notes 11/17 S.1	EUR	7.000,0	% 102,617	7.183.155,00	0,56
Luxemburg						22.214.523,50	1,71
XS1255435379	0,1200	% DH Europe Finance EUR FLR-Notes 15/17	EUR	16.100,0	% 100,059	16.109.418,50	1,24
XS1255435965	1,0000	% DH Europe Finance EUR Notes 15/19	EUR	5.000,0	% 102,018	5.100.900,00	0,39
XS1316421137	0,1250	% NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/18	EUR	1.000,0	% 100,421	1.004.205,00	0,08
Mexiko						38.393.078,13	2,97
XS1074479384	1,0000	% America Movil SAB de CV EUR Notes 14/18	EUR	12.000,0	% 101,024	12.122.820,00	0,94
XS0519903743	3,7500	% America Movil SAB de CV EUR Notes 10/17	EUR	26.042,0	% 100,877	26.270.258,13	2,03
Norwegen						8.194.845,00	0,63
XS1369254310	1,0000	% Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	1.000,0	% 101,731	1.017.310,00	0,08
XS0853250271	2,0000	% SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 12/18	EUR	6.000,0	% 102,299	6.137.910,00	0,47
XS0965489239	2,1250	% SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	% 103,963	1.039.625,00	0,08
Südkorea						4.286.960,00	0,33
XS0981596819	2,3750	% Korea Gas EUR MTN 13/19	EUR	4.100,0	% 104,560	4.286.960,00	0,33
Spanien						135.324.495,00	10,44
ES0415306002	2,8750	% Caja Rural de Navarra EUR Notes 13/18	EUR	18.000,0	% 103,665	18.659.700,00	1,44
XS1254146134	0,1290	% Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 15/17	EUR	7.000,0	% 100,013	7.000.910,00	0,54

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1547396967	0,1240	% Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 17/19	EUR	15.000,0	% 100,096	15.014.325,00	1,16
XS1385935769	0,7500	% Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	6.000,0	% 101,280	6.076.770,00	0,47
ES00000121L2	4,6000	% Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	12.000,0	% 111,045	13.325.340,00	1,03
ES00000124V5	2,7500	% Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	50.000,0	% 106,155	53.077.500,00	4,09
ES00000128A0	0,2500	% Spain Government EUR Bonds 16/19	EUR	22.000,0	% 100,773	22.169.950,00	1,71
Supranational						12.163.054,48	0,94
XS0563498632	4,6250	% Corporacion Andina de Fomento EUR MTN 10/18	EUR	11.635,0	% 104,539	12.163.054,48	0,94
Schweden						10.621.362,50	0,83
XS1075312626	1,6250	% PGE EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 103,025	515.122,50	0,04
XS1082661551	1,3750	% PZU Finance EUR Notes 14/19	EUR	3.000,0	% 102,173	3.065.190,00	0,24
XS0920218079	1,3750	% SBAB Bank EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	% 101,575	2.031.500,00	0,16
XS1554462421	0,0220	% Scania EUR FLR- MTN 17/18	EUR	5.000,0	% 100,191	5.009.550,00	0,39
Schweiz						3.881.675,00	0,30
XS0444030646	4,7500	% Credit Suisse (London) EUR MTN 09/19	EUR	3.500,0	% 110,905	3.881.675,00	0,30
Niederlande						62.216.818,50	4,82
XS0860596575	1,5000	% BMW Finance EUR MTN 12/18	EUR	4.800,0	% 101,884	4.890.408,00	0,38
XS1105264821	0,5000	% BMW Finance EUR MTN 14/18	EUR	7.000,0	% 100,876	7.061.320,00	0,55
DE000A19EJE0	0,0000	% Daimler International Finance EUR Zero-Coupon MTN 15.03.2019	EUR	26.900,0	% 99,920	26.878.345,50	2,08
XS0940685091	3,1250	% F van Lanschot Bankiers EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	% 103,575	2.071.500,00	0,16
XS0429484891	5,8750	% Rabobank EUR MTN 09/19	EUR	19.000,0	% 112,186	21.315.245,00	1,65
Vereinigtes Königreich						49.710.601,98	3,84
XS1490131056	0,1000	% Aviva EUR MTN 16/18	EUR	15.868,0	% 100,186	15.897.514,48	1,23
XS1211053225	0,5000	% Credit Suisse (London) EUR MTN 15/18	EUR	250,0	% 100,659	251.647,50	0,02
XS0873691884	1,7500	% Santander EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	% 101,464	2.029.270,00	0,16
XS0323411016	5,8750	% Standard Chartered Bank EUR MTN 07/17	EUR	11.000,0	% 102,817	11.309.870,00	0,87
XS0849677348	1,7500	% Standard Chartered EUR MTN 12/17	EUR	20.000,0	% 101,112	20.222.300,00	1,56
USA						137.291.985,50	10,61
DE000A1HJLN2	1,0000	% BMW US Capital EUR MTN 13/17	EUR	1.500,0	% 100,367	1.505.505,00	0,12
XS1265912094	0,2220	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/17	EUR	4.000,0	% 100,148	4.005.920,00	0,31
XS1289966134	0,3210	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/18	EUR	1.000,0	% 100,598	1.005.975,00	0,08
XS1589406633	0,1300	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/18	EUR	30.000,0	% 100,227	30.067.950,00	2,32
XS0361975443	6,3750	% Goldman Sachs Group EUR MTN 08/18	EUR	10.800,0	% 106,931	11.548.548,00	0,89
XS1432608286	0,0000	% JPMorgan Chase Bank EUR FLR-Notes 16/18	EUR	20.000,0	% 100,315	20.063.000,00	1,55
XS1244560022	0,2710	% JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 15/17	EUR	15.000,0	% 100,112	15.016.800,00	1,16
XS0300966495	4,6250	% Metropolitan Life Global Fun- ding I EUR MTN 07/17	EUR	20.000,0	% 100,590	20.118.000,00	1,55
XS0323657527	5,5000	% Morgan Stanley EUR MTN 07/17	EUR	12.500,0	% 102,824	12.852.937,50	0,99
XS0832446230	3,7500	% Morgan Stanley EUR MTN 12/17	EUR	2.000,0	% 101,845	2.036.900,00	0,16
XS1288335448	0,0000	% Toyota Motor Credit EUR FLR-MTN 15/17	EUR	8.000,0	% 100,108	8.008.640,00	0,62
XS0881360555	1,2500	% Toyota Motor Credit EUR MTN 13/17	EUR	2.000,0	% 100,467	2.009.340,00	0,16
XS1366739552	0,4710	% United Technologies EUR FLR-Notes 16/18	EUR	9.000,0	% 100,583	9.052.470,00	0,70
Außerbörslich gehandelte Geldmarktinstrumente (Investment Grade-Rating)						496.760.417,71	38,39
Geldmarktinstrumente						496.760.417,71	38,39
Obligationen						496.760.417,71	38,39
Belgien						34.999.685,00	2,70
BE6289838672	0,0000	% Belfius Banque EUR Zero-Cou- pon Notes 03.10.2017	EUR	35.000,0	% 99,999	34.999.685,00	2,70
China						50.068.200,00	3,87
XS1527512815	0,0000	% China Development Bank (Hong Kong) EUR Zero-Coupon Notes 30.11.2017	EUR	50.000,0	% 100,136	50.068.200,00	3,87
Frankreich						9.999.836,10	0,77
FR0124096985	0,0000	% Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Zero-Coupon Notes 01.12.2017	EUR	10.000,0	% 99,998	9.999.836,10	0,77
Luxemburg						348.325.111,61	26,92
-	0,0000	% Banque Federative du Credit EUR Zero-Coupon Notes 13.04.2017	EUR	30.000,0	% 100,000	29.999.977,80	2,32
-	0,0000	% Barclays Bank EUR Zero-Cou- pon Notes 15.06.2017	EUR	30.000,0	% 99,999	29.999.755,50	2,32
-	0,0000	% BP Capital Markets EUR Zero- Coupon Notes 07.04.2017	EUR	20.000,0	% 100,000	20.000.000,00	1,55
-	0,0000	% Commerzbank EUR Zero-Cou- pon Notes 17.07.2017	EUR	50.000,0	% 99,999	49.999.666,00	3,86
-	0,0000	% Deutsche Bank EUR Notes 03/18	EUR	50.000,0	% 99,894	49.947.118,50	3,85

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
-	0,0000 % KA Finanz EUR Zero-Coupon Notes 08.06.2017	EUR	50.000,0	% 100,000	49.999.770,50	3,86
-	0,0000 % KA Finanz EUR Zero-Coupon Notes 17.10.2017	EUR	15.000,0	% 99,999	14.999.869,50	1,16
-	0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon Notes 31.05.2017	EUR	30.000,0	% 100,000	29.999.961,60	2,32
-	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon Notes 25.09.2017	EUR	20.000,0	% 99,999	19.999.734,00	1,55
-	0,0000 % Standard Chartered Bank EUR Zero- Coupon Notes 31.05.2017	EUR	30.000,0	% 100,000	29.999.961,60	2,32
-	0,0000 % Standard Chartered Bank USD Zero- Coupon Notes 06.04.2017	USD	25.000,0	% 100,003	23.379.296,61	1,81
Vereinigtes Königreich					53.367.585,00	4,13
XS1508988620	0,0000 % Credit Suisse EUR Zero-Coupon Notes 23.10.2017	EUR	30.000,0	% 99,998	29.999.392,80	2,32
XS1400705726	0,0000 % Société Générale Zero-Coupon USD Notes 24.04.2017	USD	25.000,0	% 99,955	23.368.192,20	1,81
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.253.274.327,50	96,84
Einlagen bei Kreditinstituten					31.407.239,62	2,43
Täglich fällige Gelder					31.407.239,62	2,43
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			31.252.720,62	2,42
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			154.519,00	0,01
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					31.407.239,62	2,43

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				537.803,62	0,04	
Futuresgeschäfte				537.803,62	0,04	
Verkaufte Bondterminkontrakte				537.803,62	0,04	
	90Day EURO Futures 12/17	Ctr	-345 USD	98,440	397.297,63	0,03
	90Day EURO\$ Futures 03/19	Ctr	-345 USD	97,885	140.505,99	0,01
OTC-gehandelte Derivate				357.629,77	0,04	
Devisentermingeschäfte				357.629,77	0,04	
	Sold EUR / Bought AUD - 28 Apr 2017	EUR	-4.382.151,63		79.143,99	0,01
	Sold EUR / Bought NOK - 28 Apr 2017	EUR	-12.533.749,10		89.405,91	0,01
	Sold EUR / Bought PLN - 28 Apr 2017	EUR	-1.322.824,56		5.739,39	0,00
	Sold EUR / Bought SEK - 06 Apr 2017	EUR	-3.247.632,74		-798,99	0,00
	Sold NOK / Bought EUR - 28 Apr 2017	NOK	-5.854.947,82		-4.137,34	0,00
	Sold AUD / Bought EUR - 28 Apr 2017	AUD	-274.752,69		-2.978,77	0,00
	Sold GBP / Bought EUR - 06 Apr 2017	GBP	-3.300.000,00		-34.827,02	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 06 Apr 2017	USD	-52.700.000,00		229.361,49	0,02
	Sold EUR / Bought USD - 06 Apr 2017	EUR	-3.276.017,07		-3.278,89	0,00
Anlage in Derivaten				895.433,39	0,08	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				8.391.913,17	0,65	
Teilfondsvermögen				1.293.968.913,68	100,00	

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse S (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	112,55	111,75	110,17
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	108,37	108,35	108,55
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	105,20	105,23	105,49
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	984,99	991,17	1.004,73
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	1.066,44	1.065,94	1.065,35
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	980,88	989,08	1.000,13
- Klasse S (H2-NOK) (ausschüttend)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	1.038,79	1.036,92	1.036,64
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNX/ISIN: LU1349982964	408,16	403,49	--
Aktienumlauf in Stück		2.144.858	2.037.405	3.746.675
- Klasse S (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	52.858	57.987	75.740
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	686.575	266.807	1.880.841
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	76.154	92.030	79.880
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	126.719	202.826	1.341.661
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	78.899	64.726	73.717
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	1.004.253	1.229.783	153.005
- Klasse S (H2-NOK) (ausschüttend)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	105.651	123.137	141.831
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNX/ISIN: LU1349982964	13.750	109	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.294,0	1.543,6	1.812,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2017	63,21
2018	14,52
2019	19,11
Sonstige Vermögenswerte	3,16
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	1.354.385,37	2.775.968,74
- Bankguthaben	0,00	238,83
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	192.193,95	0,00
- Negativer Zinssatz	-53.273,49	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.493.305,83	2.776.207,57
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-919,50	-2.454,13
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-98.038,30	-114.889,32
Erfolgsbezogene Vergütung	-3.848,45	-172.895,83
Pauschalvergütung	-1.445.887,68	-2.189.096,04
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.548.693,93	-2.479.335,32
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	115.643,09	118.015,00
Nettoertrag/-verlust	60.254,99	414.887,25
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	1.075.826,59	-212.494,42
- Devisen	338.485,43	34.647,98
- Devisentermingeschäften	-3.250.588,85	17.784,20
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	958.909,49	702.395,67
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	251.437,97	23.761,37
Nettogewinn/-verlust	-565.674,38	980.982,05
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	695.748,28	-400.367,89
- Devisen	44.390,98	-95.190,62
- Devisentermingeschäften	445.957,67	612.728,25
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.003.475,16	1.971.386,67
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.623.897,71	3.069.538,46

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.250.488.835,78)	1.253.274.327,50	1.530.076.291,64
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	31.407.239,62	5.625.795,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	8.629.148,99	8.281.990,63
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.206.480,84	70.595.291,29
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	537.803,62	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	403.650,78	224.487,77
Gesamtvermögen	1.295.458.651,35	1.614.803.856,96
Bankverbindlichkeiten	-206.328,91	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-983.599,91	-69.298.503,51
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-253.787,84	-1.430.764,57
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-157.944,66
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-46.021,01	-312.815,67
Gesamtverbindlichkeiten	-1.489.737,67	-71.200.028,41
Teilfondsvermögen	1.293.968.913,68	1.543.603.828,55

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.543.603.828,55	1.812.916.231,77
Mittelzuflüsse	475.340.502,21	643.204.550,76
Mittelrückflüsse	-713.905.267,35	-481.975.404,64
Ausschüttung	-12.326.966,38	-18.607.792,68
Ertragsausgleich	-367.081,06	-141.776,37
Betriebsergebnis	1.623.897,71	3.069.538,46
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.293.968.913,68	1.958.465.347,30

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.037.405	3.746.675
- ausgegeben	1.417.015	2.733.461
- zurückgenommen	-1.309.562	-4.442.731
- am Ende des Berichtszeitraums	2.144.858	2.037.405

Allianz Euro Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						578.180.669,95	86,79
Obligationen						578.180.669,95	86,79
Belgien						29.854.825,00	4,48
BE0000320292	4,2500	% Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	4.550,0	% 152,950	6.959.225,00	1,04
BE0000324336	4,5000	% Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	17.000,0	% 134,680	22.895.600,00	3,44
Kanada						477.702,00	0,07
XS1323910684	1,9000	% Magna International EUR Notes 15/23	EUR	450,0	% 106,156	477.702,00	0,07
Dänemark						1.831.792,39	0,27
XS1424730973	0,7500	% Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 101,427	1.217.124,00	0,18
XS1586367945	6,1250	% Danske Bank USD FLR-Notes 17/undefined	USD	300,0	% 100,468	281.855,94	0,04
XS1592283391	2,2500	% Jyske Bank EUR FLR-MTN 17/29	EUR	300,0	% 100,056	300.168,00	0,05
DK0009769705	5,0000	% Nykredit Realkredit DKK Notes 07/41	DKK	142,4	% 113,400	21.710,98	0,00
DK0009280380	5,0000	% Realkredit Danmark DKK Notes 07/41	DKK	71,4	% 113,800	10.933,47	0,00
Finnland						1.441.343,25	0,21
XS1577272164	1,0000	% Nokia EUR MTN 17/21	EUR	750,0	% 100,012	750.086,25	0,11
XS1577731604	2,0000	% Nokia EUR MTN 17/24	EUR	700,0	% 98,751	691.257,00	0,10
Frankreich						160.057.747,42	24,01
FR0013182078	1,1250	% APRR EUR MTN 16/26	EUR	2.200,0	% 99,765	2.194.830,00	0,33
FR0013231099	1,2500	% Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 100,239	1.503.585,00	0,23
XS1548802914	0,3750	% Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 17/22	EUR	2.500,0	% 99,619	2.490.475,00	0,37
USF1R15XK367	7,3750	% BNP Paribas USD FLR-Notes 15/undefined	USD	2.600,0	% 102,750	2.498.247,88	0,38
FR0013231743	1,1250	% BPCE EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	% 99,671	1.495.057,50	0,22
FR0011703776	3,1250	% Bureau Veritas EUR Notes 14/21	EUR	2.100,0	% 108,488	2.278.237,50	0,34
FR0013201431	2,1250	% Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0	% 95,912	1.342.761,00	0,20
FR0013019510	0,6250	% Caisse Française de Financement Lo- cal EUR Notes 15/23 S.12	EUR	1.500,0	% 102,197	1.532.955,00	0,23
XS1086835979	1,7500	% Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	800,0	% 105,661	845.288,00	0,13
FR0011765825	4,4980	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	900,0	% 108,625	977.620,50	0,15
XS1577586321	1,0000	% Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/25	EUR	1.100,0	% 99,226	1.091.486,00	0,16
FR0013201126	0,3750	% Compagnie Financiere et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR	600,0	% 95,401	572.406,00	0,09
XS1069521083	2,3750	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/24	EUR	1.600,0	% 110,003	1.760.040,00	0,26
FR0013173028	3,2500	% Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 104,027	416.108,00	0,06
FR0013245859	0,8750	% Engie EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 100,032	1.400.448,00	0,21
FR0010899765	1,1000	% France Government EUR Bonds 10/22	EUR	31.528,8	% 112,105	35.345.361,24	5,31
FR0011237643	0,2500	% France Government EUR Bonds 12/18	EUR	3.126,9	% 103,115	3.224.333,87	0,48
FR0011427848	0,2500	% France Government EUR Bonds 13/24	EUR	10.181,2	% 107,515	10.946.317,18	1,64
FR0011619436	2,2500	% France Government EUR Bonds 13/24	EUR	9.300,0	% 112,508	10.463.244,00	1,57
FR0011461037	3,2500	% France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.900,0	% 127,709	3.703.561,00	0,56
FR0011883966	2,5000	% France Government EUR Bonds 14/30	EUR	4.500,0	% 114,873	5.169.285,00	0,78
FR0012938116	1,0000	% France Government EUR Bonds 15/25	EUR	15.000,0	% 101,872	15.280.800,00	2,29
FR0013154044	1,2500	% France Government EUR Bonds 16/36	EUR	7.000,0	% 93,410	6.538.700,00	0,98
FR0013157096	0,0000	% France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	15.000,0	% 100,440	15.066.000,00	2,26
FR0012448025	1,5000	% Gecina EUR MTN 15/25	EUR	700,0	% 102,864	720.048,00	0,11
FR0012942647	1,8750	% ICADE EUR Notes 15/22	EUR	2.300,0	% 105,078	2.416.782,50	0,36
FR0013179553	1,0000	% JCDecaux EUR Notes 16/23	EUR	2.100,0	% 100,973	2.120.433,00	0,32
FR0013165677	1,2500	% Kering EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	% 99,372	1.987.440,00	0,30
FR0013054913	2,7500	% La Banque Postale EUR FLR-MTN 15/27	EUR	500,0	% 103,240	516.200,00	0,08
FR0012332203	1,7870	% Mercialis EUR Notes 14/23	EUR	2.300,0	% 101,918	2.344.102,50	0,35
XS1028599287	5,2500	% Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	800,0	% 110,000	880.000,00	0,13
XS1408317433	1,0000	% Orange EUR MTN 16/25	EUR	800,0	% 99,823	798.580,00	0,12
FR0013172939	1,5000	% Pernod Ricard EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 102,482	1.024.820,00	0,15
FR0013245586	2,0000	% Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 100,244	1.403.409,00	0,21
FR0013053055	1,3750	% RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	1.700,0	% 102,956	1.750.252,00	0,26
FR0013053329	1,8750	% SANEF EUR Notes 15/26	EUR	900,0	% 106,050	954.450,00	0,14
FR0013201639	0,5000	% Sanofi EUR MTN 16/27	EUR	2.300,0	% 93,898	2.159.642,50	0,32
FR0012939841	1,5000	% Schneider Electric EUR MTN 15/23	EUR	1.300,0	% 105,127	1.366.651,00	0,21
XS1028956222	5,3750	% SFR Group EUR Notes 14/22	EUR	350,0	% 104,443	365.550,50	0,05
FR0012346856	1,8750	% Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 14/21	EUR	3.500,0	% 104,619	3.661.665,00	0,55
FR0013245263	3,1250	% SPIE EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	% 100,943	1.211.316,00	0,18
FR0013248507	1,0000	% Suez EUR MTN 17/25	EUR	800,0	% 100,016	800.124,00	0,12
FR0013248465	1,5000	% Teleperformance EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	% 99,516	1.094.676,00	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1038708522	2,5000	% Unibail-Rodamco EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 111,317	445.266,00	0,07
FR0011391820	4,4500	% Veolia Environnement EUR FLR- Notes 13/undefined	EUR	2.000,0	% 103,695	2.073.900,00	0,31
FR0013246725	0,6720	% Veolia Environnement EUR MTN 17/22	EUR	900,0	% 100,389	903.496,50	0,14
XS1112013666	2,2500	% WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	850,0	% 108,447	921.795,25	0,14
Deutschland						93.970.817,00	14,12
XS1121177767	1,7500	% Bertelsmann EUR MTN 14/24	EUR	1.200,0	% 107,149	1.285.788,00	0,19
DE0001135226	4,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	1.200,0	% 165,590	1.987.080,00	0,30
DE0001135481	2,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/44	EUR	7.500,0	% 133,678	10.025.850,00	1,51
DE0001102366	1,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/24	EUR	13.000,0	% 107,858	14.021.475,00	2,11
DE0001102390	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	6.000,0	% 102,983	6.178.980,00	0,93
DE0001135085	4,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	2.500,0	% 147,820	3.695.500,00	0,55
DE0001030526	1,7500	% Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 09/20	EUR	18.116,7	% 110,372	19.995.731,01	3,00
DE0001030559	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 14/30	EUR	6.380,2	% 116,960	7.462.280,75	1,12
DE0001030567	0,1000	% Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 15/26	EUR	8.585,4	% 110,599	9.495.394,20	1,43
DE000DB5DCW6	5,0000	% Deutsche Bank EUR MTN 10/20	EUR	500,0	% 110,126	550.630,00	0,08
DE000DL19TA6	1,5000	% Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 101,665	1.118.315,00	0,17
XS1170787797	1,0000	% Evonik Industries EUR MTN 15/23	EUR	2.150,0	% 102,116	2.195.494,00	0,33
AU0000KFWHO9	6,0000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau AUD MTN 10/20	AUD	20.000,0	% 111,587	15.958.299,04	2,40
Island						847.943,00	0,13
XS1576777566	1,3750	% Landsbankinn EUR MTN 17/22	EUR	850,0	% 99,758	847.943,00	0,13
Irland						11.018.706,96	1,65
XS1109950755	1,7500	% Cloverie for Zurich Insurance EUR MTN 14/24	EUR	700,0	% 105,695	739.865,00	0,11
XS0918604496	4,8750	% EDC Finance USD Notes 13/20	USD	200,0	% 102,846	192.352,46	0,03
XS1057487875	2,6250	% FCA Bank EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 104,499	2.089.980,00	0,31
IE00B6X95T99	3,4000	% Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	5.300,0	% 119,950	6.357.350,00	0,95
IE00BV8C9186	2,0000	% Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	1.650,0	% 99,343	1.639.159,50	0,25
Italien						122.658.941,09	18,41
XS1087831688	2,6250	% ACEA EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 109,367	2.187.340,00	0,33
XS1004236185	3,2500	% Aeroporti di Roma EUR MTN 13/21	EUR	950,0	% 110,102	1.045.969,00	0,16
XS1062900912	4,1250	% Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	1.600,0	% 106,269	1.700.296,00	0,26
XS1077772538	2,0000	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 104,528	2.090.560,00	0,31
XS1168003900	1,1250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	2.950,0	% 101,580	2.996.610,00	0,45
XS1578294081	1,1250	% Italgas EUR MTN 17/24	EUR	950,0	% 99,987	949.871,75	0,14
IT0004243512	2,6000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	10.298,3	% 113,678	11.706.844,64	1,76
IT0004286966	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	500,0	% 130,219	651.095,00	0,10
IT0004423957	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/19	EUR	14.000,0	% 108,417	15.178.380,00	2,27
IT0004536949	4,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/20	EUR	9.700,0	% 111,223	10.788.631,00	1,62
IT0004759673	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	9.350,0	% 118,866	11.113.924,25	1,67
IT0004735152	3,1000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	11.691,7	% 117,740	13.765.784,03	2,07
IT0004848831	5,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	12.000,0	% 122,706	14.724.720,00	2,21
IT0004953417	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	5.000,0	% 118,312	5.915.600,00	0,89
IT0004889033	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	9.000,0	% 122,875	11.058.750,00	1,66
IT0004923998	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	3.900,0	% 126,572	4.936.308,00	0,74
IT0005045270	2,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	4.500,0	% 104,705	4.711.725,00	0,71
IT0005246134	1,3000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	3.002,7	% 100,015	3.003.180,41	0,45
XS1551000364	0,7500	% Mediobanca EUR MTN 17/20	EUR	1.550,0	% 100,464	1.557.184,25	0,23
XS1318709497	1,3750	% Snam EUR MTN 15/23	EUR	543,0	% 102,257	555.255,51	0,08
XS1014627571	3,2500	% UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	1.850,0	% 109,239	2.020.912,25	0,30
Jersey						1.573.125,00	0,24
CH0302790123	1,7500	% UBS Group Funding Jersey EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 104,875	1.573.125,00	0,24
Mexiko						5.673.009,94	0,85
MX0MGO000078	10,0000	% Mexico Government MXN Bonds 05/24	MXN	32.920,0	% 117,834	1.942.477,51	0,29
MX0MGO0000D8	7,5000	% Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN	23.360,0	% 102,995	1.204.798,82	0,18
MX0MGO0000F3	7,7500	% Mexico Government MXN Bonds 08/17	MXN	9.940,0	% 100,787	501.665,58	0,08
MX0MGO0000Q0	6,5000	% Mexico Government MXN Bonds 12/22	MXN	41.130,0	% 98,275	2.024.068,03	0,30
Spanien						57.634.507,75	8,65
ES0000095929	4,7500	% Autonomous Community of Ca- talonia EUR Notes 08/18	EUR	50,0	% 104,244	52.122,00	0,01
ES0413860398	0,8750	% Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	3.300,0	% 103,033	3.400.089,00	0,51

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0213307046	3,3750 % Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	400,0	100,946	403.782,00	0,06
XS1565131213	3,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.500,0	102,870	1.543.050,00	0,23
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	2.800,0	114,510	3.206.280,00	0,48
ES0205032016	0,3750 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 16/22	EUR	1.200,0	98,200	1.178.400,00	0,18
XS1590568132	1,1250 % Gas Natural Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	99,786	1.097.646,00	0,16
ES0001351347	6,5050 % Junta de Castilla y Leon EUR Notes 13/19	EUR	1.650,0	112,403	1.854.649,50	0,28
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.900,0	103,697	1.970.233,50	0,30
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	2.000,0	100,225	2.004.490,00	0,30
ES0000012157	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	3.200,0	136,294	4.361.408,00	0,65
ES00000126W8	0,5500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/19	EUR	11.039,6	104,690	11.557.357,24	1,74
ES00000126A4	1,8000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	11.039,6	112,935	12.467.572,26	1,87
ES00000127C8	1,0000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	5.004,3	102,765	5.142.617,51	0,77
ES00000128D4	0,3000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 16/21	EUR	6.014,9	105,113	6.322.390,74	0,95
XS1120892507	2,9320 % Telefónica Emisiones EUR MTN 14/29	EUR	1.000,0	107,242	1.072.420,00	0,16
Supranational					14.183.130,50	2,13
XS1555331617	0,5000 % European Investment Bank EUR MTN 17/27	EUR	10.000,0	99,296	9.929.600,00	1,49
EU000A1GVVF8	3,0000 % European Union EUR MTN 11/26	EUR	1.700,0	123,747	2.103.690,50	0,32
EU000A1ZR7H3	1,3750 % European Union EUR MTN 14/29	EUR	2.000,0	107,492	2.149.840,00	0,32
Schweden					3.122.038,69	0,48
XS1488494987	1,0000 % Hemso Fastighets EUR MTN 16/26	EUR	600,0	96,123	576.738,00	0,09
XS1584122680	0,6250 % SCA Hygiene EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	100,111	1.101.221,00	0,17
AU3CB0199990	4,2500 % Stadshypotek AUD MTN 12/17	AUD	2.000,0	100,976	1.444.079,69	0,22
Schweiz					934.804,50	0,14
CH0236733827	4,7500 % UBS EUR FLR-MTN 14/26	EUR	850,0	109,977	934.804,50	0,14
Niederlande					23.211.659,75	3,49
XS1382791975	1,5000 % Deutsche Telekom Internati- onal Finance EUR MTN 16/28	EUR	950,0	99,590	946.105,00	0,14
XS1041934800	2,8750 % Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 14/24	EUR	700,0	112,271	785.893,50	0,12
XS1037382535	3,6250 % ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.300,0	108,375	1.408.875,00	0,21
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	2.500,0	124,804	3.120.100,00	0,47
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	8.000,0	113,775	9.102.000,00	1,37
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	2.000,0	139,217	2.784.340,00	0,42
XS1476654584	0,7500 % Shell International Finance EUR MTN 16/28	EUR	2.850,0	94,418	2.690.898,75	0,40
XS0972570351	6,5000 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	107,251	1.072.510,00	0,16
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen International Fi- nance EUR Notes 17/21	EUR	800,0	100,033	800.260,00	0,12
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen International Fi- nance EUR Notes 17/23	EUR	500,0	100,136	500.677,50	0,08
Vereinigtes Königreich					18.673.884,50	2,81
XS0729895200	4,2500 % Barclays Bank GBP MTN 12/22	GBP	600,0	115,418	806.352,59	0,12
US06740L8C27	7,6250 % Barclays Bank USD Notes 12/22	USD	500,0	109,501	511.995,87	0,08
XS0798324306	6,5000 % BG Energy Capital USD FLR-Notes 12/72	USD	200,0	102,855	192.368,36	0,03
XS1415535340	1,1250 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/24	EUR	2.500,0	101,434	2.535.850,00	0,38
XS0629969352	6,8750 % Co-operative Group Holdings 2011 GBP FLR-Notes 11/20	GBP	500,0	112,578	655.428,93	0,10
XS1428769738	1,0000 % Credit Suisse (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.350,0	102,013	1.377.168,75	0,21
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	900,0	100,244	902.191,50	0,14
XS1081656180	2,0000 % Hammerson EUR Notes 14/22	EUR	1.800,0	105,064	1.891.143,00	0,28
XS0904228557	3,8750 % Intu SCS Finance GBP MTN 13/23	GBP	200,0	109,834	255.780,18	0,04
XS1167204699	1,2500 % Lloyds Bank EUR MTN 15/25	EUR	400,0	103,465	413.860,00	0,06
XS0765619407	4,8750 % Lloyds Bank GBP MTN 12/27	GBP	4.400,0	127,637	6.539.301,11	0,99
US539473AE82	12,0000 % Lloyds Bank USD FLR-Notes 09/undefined	USD	700,0	134,600	881.096,45	0,13
XS0356705219	6,9340 % Royal Bank of Scotland EUR MTN 08/18	EUR	200,0	106,634	213.268,00	0,03
XS0731407655	5,1250 % Royal Bank of Scotland GBP Notes 12/24	GBP	500,0	124,194	723.057,26	0,11
XS1487315860	1,1250 % Santander UK Group Holdings EUR Notes 16/23	EUR	550,0	99,736	548.548,00	0,08
GB008855FQ54	0,1250 % United Kingdom Government Infla- tion Linked GBP Bonds 12/24	GBP	164,3	118,371	226.474,50	0,03
USA					31.014.691,21	4,65
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	1.950,0	103,386	2.016.027,00	0,30
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	2.250,0	105,689	2.377.991,25	0,36
US260543CF88	4,1250 % Dow Chemical USD Notes 11/21	USD	2.000,0	106,095	1.984.286,80	0,30

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	550,0	% 98,163	539.893,75	0,08
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	750,0	% 107,544	806.580,00	0,12
XS1434560642	1,0000 % Southern Power EUR Notes 16/22	EUR	1.500,0	% 99,428	1.491.420,00	0,22
US912828T195	1,6250 % United States Government USD Bonds 12/22	USD	20,0	% 97,775	18.286,89	0,00
US912810PS15	2,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 07/27	USD	18.059,3	% 118,012	19.929.866,51	2,99
US92343VBR42	5,1500 % Verizon Communications USD Notes 13/23	USD	1.800,0	% 109,926	1.850.339,01	0,28
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					13.269.806,04	2,00
Obligationen					13.269.806,04	2,00
Deutschland					3.566.067,38	0,54
USD571312T64	2,0000 % Norddeutsche Landesbank Girozentrale USD Notes 13/19	USD	3.800,0	% 100,352	3.566.067,38	0,54
Italien					7.105.322,77	1,07
US46115HAD98	6,5000 % Intesa Sanpaolo USD Notes 11/21	USD	6.900,0	% 110,117	7.105.322,77	1,07
Niederlande					1.659.447,81	0,25
USN45780CT38	5,8000 % ING Bank USD Notes 13/23	USD	1.600,0	% 110,908	1.659.447,81	0,25
USA					938.968,08	0,14
US59217GAX79	3,0000 % Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 13/23	USD	1.000,0	% 100,409	938.968,08	0,14
Investmentanteile					63.536.774,86	9,54
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Deutschland					463.895,00	0,07
DE0009797308	Allianz Geldmarktfonds Spezial -I- EUR - (0,230%)	Shs	500	EUR 927,790	463.895,00	0,07
Irland					6.218.470,84	0,93
IE0034110852	Allianz Global Investors Fund VII - Allianz Emerging Markets Bond Fund -I- EUR - (0,780%)	Shs	59.359	EUR 104,760	6.218.470,84	0,93
Luxemburg					56.854.409,02	8,54
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT- EUR - (0,310%)	Shs	10.000	EUR 1.004,570	10.045.700,00	1,51
LU1089087933	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0,580%)	Shs	14.753	USD 1.112,320	15.345.860,02	2,30
LU1111122310	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,850%)	Shs	5.919	USD 921,540	5.101.179,60	0,77
LU0482910402	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -IT- EUR - (0,800%)	Shs	9.853	EUR 1.625,950	16.020.464,21	2,41
LU1254138206	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Bond -I- USD - (0,640%)	Shs	1.600	USD 1.032,760	1.545.253,52	0,23
LU1293643356	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Bond -W- USD - (0,450%)	Shs	9.100	USD 1.033,610	8.795.951,67	1,32
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					654.987.250,85	98,33
Einlagen bei Kreditinstituten					16.166.734,44	2,43
Täglich fällige Gelder					16.166.734,44	2,43
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			12.053.091,08	1,81
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			4.113.643,36	0,62
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					16.166.734,44	2,43

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-195.565,66	-0,02
Futuresgeschäfte				-140.859,75	-0,01
Gekaufte Bondterminkontrakte				-155.100,00	-0,02
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/17	Ctr	685 EUR 112,215	-95.900,00	-0,01
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	490 EUR 131,740	-58.800,00	-0,01
	Euro OAT Futures 06/17	Ctr	60 EUR 147,190	-400,00	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte				-55.895,85	0,00
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-130 EUR 161,390	-92.500,00	-0,01
	10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-200 USD 124,344	105.204,15	0,02
	Euro BTP Italian Government Bond Futures 06/17	Ctr	-105 EUR 130,780	-68.600,00	-0,01

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Verkaufte Zins-Futures				70.136,10	0,01
90Day EURO Futures 12/17	Ctr	-500 USD	98,440	70.136,10	0,01
Optionsgeschäften				-54.705,91	-0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures				-71.241,24	-0,01
Put 1.02 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	100 USD	0,004	-71.241,24	-0,01
Short-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures				16.535,33	0,00
Put 0.94 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	-100 USD	0,000	16.535,33	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-437.321,66	-0,06
Devisentermingeschäfte				-323.368,80	-0,04
Sold AUD / Bought EUR - 21 Apr 2017	AUD	-24.000.000,00		72.432,02	0,01
Sold EUR / Bought USD - 21 Apr 2017	EUR	-4.637.491,90		34.741,32	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 21 Apr 2017	GBP	-7.000.000,00		12.258,61	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 21 Apr 2017	MXN	-120.000.000,00		-544.262,29	-0,08
Sold USD / Bought EUR - 21 Apr 2017	USD	-46.000.000,00		101.461,54	0,02
Swapgeschäfte				-113.952,86	-0,02
Credit Default Swaps				-113.952,86	-0,02
Sicherungsnehmer				-113.952,86	-0,02
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2022	EUR	20.000.000,00		-43.046,33	-0,01
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2022	EUR	32.000.000,00		-70.906,53	-0,01
Anlage in Derivaten				-632.887,32	-0,08
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-4.550.999,49	-0,68
Teilfondsvermögen	EUR			665.970.098,48	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	11,55	12,11	11,52
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	100,11	104,72	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	16,06	16,68	15,76
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	14,24	14,79	13,98
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	11,65	12,28	11,87
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXC/ISIN: LU1106426528	--	1.090,10	1.024,28
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	101,06	106,21	--
Aktienumlauf in Stück		44.080.198	51.557.366	19.768.821
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	26.922.327	28.559.884	2.745.232
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	1.059.224	1.197.500	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	11.042.012	12.899.987	11.095.158
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	997.049	1.260.242	1.284.120
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	3.945.444	7.519.840	4.644.310
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXC/ISIN: LU1106426528	--	1	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	114.142	119.912	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		666,0	810,1	279,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	24,01
Italien	19,48
Deutschland	14,73
Spanien	8,65
Luxemburg	8,54
USA	4,79
Belgien	4,48
Niederlande	3,74
Vereinigtes Königreich	2,81
Irland	2,58
Supranational	2,13
Sonstige Länder	2,39
Sonstige Vermögenswerte	1,67
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	4.425.987,49	4.586.488,07
- Bankguthaben	0,00	49.640,76
- Swapgeschäften	0,00	231.734,03
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	34.966,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-41.041,76	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	646.992,27	666.362,12
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	27.049,96	337.606,29
Summe der Erträge	5.093.953,96	5.871.831,27
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.330,91	-20.464,55
- Swapgeschäften	-1.102.626,23	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	-1.348.754,66
Taxe d'Abonnement	-150.664,64	-169.914,06
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-3.351.997,86	-4.134.897,40
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-4.606.619,64	-5.674.030,67
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-127.839,43	141.284,65
Nettoertrag/-verlust	359.494,89	339.085,25
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	3.208.690,10	-2.852.618,40
- Devisen	3.331.491,45	-70.015,54
- Devisentermingeschäften	-4.891.058,96	858.394,24
- Optionsgeschäften	-144.135,39	327.373,37
- Wertpapiergeschäften	11.747.403,70	3.144.485,20
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-1.443.854,77	1.844.475,19
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.128.759,04	1.237.900,22
Nettogewinn/-verlust	11.039.271,98	4.829.079,53
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-1.656.977,94	884.769,50
- Devisen	16.536,21	16.535,58
- Devisentermingeschäften	-131.193,70	-410.169,99
- Optionsgeschäften	-324.705,91	-40.104,35
- Wertpapiergeschäften	-40.902.527,58	35.843.960,92
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	578.668,04	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-31.380.928,90	41.124.071,19

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 636.958.225,83)	654.987.250,85	784.979.735,41
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	16.166.734,44	21.493.359,61
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	122.674,38	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	4.039.794,50	5.649.682,07
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	5.907,88	5.907,88
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	516.618,55	302.354,76
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	16.535,33	270.000,00
- Futuresgeschäften	175.340,25	1.594.838,19
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	220.893,49	168.716,60
Gesamtvermögen	676.251.749,67	814.464.594,52
Bankverbindlichkeiten	0,00	-254.387,81
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-21.795,54	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-4.961.252,34	-1.791.341,34
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-86.666,66	-48.888,88
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-255.568,81	-145.503,53
- Wertpapiergeschäften	-3.283.612,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-627.099,45	-953.067,53
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-71.241,24	0,00
- Futuresgeschäften	-316.200,00	-78.720,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-113.952,86	-692.620,90
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-544.262,29	-360.891,70
Gesamtverbindlichkeiten	-10.281.651,19	-4.325.421,69
Teilfondsvermögen	665.970.098,48	810.139.172,83

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	810.139.172,83	279.534.045,00
Mittelzuflüsse	64.272.353,57	673.171.803,00
Mittelrückflüsse	-173.119.806,50	-196.900.868,96
Ausschüttung	-5.197.290,99	-6.614.119,06
Ertragsausgleich	1.256.598,47	-1.433.958,40
Betriebsergebnis	-31.380.928,90	62.382.271,25
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	665.970.098,48	810.139.172,83

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	51.557.366	19.768.821
- ausgegeben	4.703.278	83.765.633
- zurückgenommen	-12.180.446	-51.977.088
- am Ende des Berichtszeitraums	44.080.198	51.557.366

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						238.772.711,75	98,28
Obligationen						238.772.711,75	98,28
Österreich						1.162.052,00	0,48
XS1138423774	0,6000 %	OMV EUR MTN 14/18	EUR	1.150,0	101,048	1.162.052,00	0,48
Belgien						2.294.370,00	0,94
BE0000318270	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	2.000,0	114,719	2.294.370,00	0,94
Kanada						997.825,00	0,41
XS1592881020	0,3750 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	99,783	997.825,00	0,41
Finnland						200.023,00	0,08
XS1577272164	1,0000 %	Nokia EUR MTN 17/21	EUR	200,0	100,012	200.023,00	0,08
Frankreich						28.700.255,00	11,79
XS1548802914	0,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	300,0	99,619	298.857,00	0,12
FR0012243814	0,7500 %	Bpifrance Financement EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	102,796	2.055.910,00	0,85
XS1057307487	1,1250 %	Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EUR MTN 14/19	EUR	4.300,0	102,655	4.414.165,00	1,82
XS1572146162	0,1250 %	Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EUR MTN 17/21	EUR	300,0	99,951	299.853,00	0,12
FR0013213832	1,8750 %	CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	200,0	101,536	203.072,00	0,08
XS0546725358	4,0000 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 10/18	EUR	1.050,0	106,048	1.113.504,00	0,46
XS1204255522	0,2500 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 15/20	EUR	1.350,0	100,748	1.360.098,00	0,56
FR0010192997	3,7500 %	France Government EUR Bonds 05/21	EUR	1.500,0	115,753	1.736.295,00	0,71
FR0011993179	0,5000 %	France Government EUR Bonds 14/19	EUR	3.000,0	102,291	3.068.730,00	1,26
FR0012968337	0,2500 %	France Government EUR Bonds 15/20	EUR	5.000,0	101,638	5.081.900,00	2,09
FR0013157096	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	3.000,0	100,440	3.013.200,00	1,24
FR0011645845	1,6250 %	HSBC France EUR MTN 13/18	EUR	1.500,0	102,793	1.541.895,00	0,63
FR0011798115	2,0000 %	Pernod Ricard EUR Notes 14/20	EUR	1.200,0	105,799	1.269.582,00	0,52
XS0905797113	2,8750 %	RCI Banque EUR MTN 13/18	EUR	1.000,0	102,342	1.023.415,00	0,42
FR0012173144	1,1250 %	RCI Banque EUR MTN 14/19	EUR	1.200,0	102,040	1.224.480,00	0,50
FR0013053055	1,3750 %	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	650,0	102,956	669.214,00	0,28
FR0011050764	4,8750 %	Société Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône EUR MTN 11/19	EUR	300,0	108,695	326.085,00	0,13
Deutschland						51.526.184,00	21,21
DE0001135341	4,0000 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 07/18 S.7	EUR	3.000,0	103,612	3.108.360,00	1,28
DE0001135358	4,2500 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 08/18 S.2008	EUR	12.000,0	106,315	12.757.800,00	5,25
DE0001135374	3,7500 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 08/19 S.8	EUR	15.000,0	108,002	16.200.225,00	6,67
DE0001135382	3,5000 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 09/19 S.9	EUR	13.000,0	109,630	14.251.835,00	5,87
DE000CZ40KN6	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 15/18	EUR	1.500,0	100,559	1.508.385,00	0,62
DE000A168650	0,6250 %	Daimler EUR MTN 15/20	EUR	1.100,0	101,480	1.116.280,00	0,46
DE000A169NA6	0,2500 %	Daimler EUR MTN 16/20	EUR	400,0	100,360	401.440,00	0,17
XS1488418960	0,0000 %	Henkel EUR Zero-Coupon MTN 13.09.2021	EUR	250,0	99,513	248.782,50	0,10
DE000A2BPET2	1,3750 %	ThyssenKrupp EUR Notes 17/22	EUR	400,0	98,454	393.814,00	0,16
XS1031018911	1,5000 %	Volkswagen Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.500,0	102,618	1.539.262,50	0,63
Ungarn						1.329.800,00	0,55
XS0625388136	6,0000 %	Hungary Government EUR Bonds 11/19	EUR	200,0	110,950	221.900,00	0,09
XS0212993678	3,8750 %	Hungary Government EUR MTN 05/20	EUR	1.000,0	110,790	1.107.900,00	0,46
Irland						7.276.416,00	3,01
XS1202664386	1,3750 %	Allied Irish Banks EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	103,046	1.545.690,00	0,64
XS1198677897	1,2500 %	Bank of Ireland EUR MTN 15/20	EUR	180,0	102,808	185.053,50	0,08
XS1014670233	3,2500 %	Bank of Ireland EUR Notes 14/19	EUR	150,0	105,681	158.521,50	0,07
XS1170193061	0,5000 %	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/20 S.47	EUR	850,0	101,764	864.994,00	0,36
XS1220057043	0,5730 %	FCA Capital Ireland EUR FLR-MTN 15/17	EUR	600,0	100,312	601.872,00	0,25
XS1111858756	2,0000 %	FCA Capital Ireland EUR MTN 14/19	EUR	800,0	103,642	829.136,00	0,34
IE0034074488	4,5000 %	Ireland Government EUR Bonds 04/20	EUR	2.700,0	114,487	3.091.149,00	1,27
Italien						76.936.746,75	31,69
XS1205716720	2,3750 %	Autostrada Brescia Verona Vicenza Padova EUR Notes 15/20	EUR	550,0	105,109	578.096,75	0,24
XS1316567343	1,1250 %	Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	550,0	102,747	565.108,50	0,23
IT0005238859	0,5000 %	Banca Popolare di Vicenza EUR Notes 17/20	EUR	700,0	99,207	694.445,50	0,29

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005068850	1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 14/18	EUR	1.300,0	% 100,871	1.311.316,50	0,54
IT0004997943	2,3750 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 14/19	EUR	1.700,0	% 104,078	1.769.326,00	0,73
XS0996354956	2,6250 % Eni EUR MTN 13/21	EUR	1.500,0	% 109,606	1.644.090,00	0,68
XS0555977312	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 10/18	EUR	500,0	% 106,219	531.092,50	0,22
IT0004867070	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/17	EUR	1.300,0	% 102,176	1.328.288,00	0,55
IT0004907843	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/18	EUR	19.300,0	% 104,215	20.113.495,00	8,28
IT0004957574	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/18	EUR	13.000,0	% 105,804	13.754.520,00	5,66
IT0005058463	0,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/18	EUR	3.500,0	% 100,778	3.527.212,50	1,45
IT0005139099	0,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/18	EUR	19.200,0	% 100,589	19.313.088,00	7,95
IT0005106049	0,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/18	EUR	1.000,0	% 100,482	1.004.820,00	0,41
IT0005142143	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	3.000,0	% 100,669	3.020.070,00	1,24
IT0005217929	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/19	EUR	5.000,0	% 99,376	4.968.775,00	2,05
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca EUR MTN 17/20	EUR	500,0	% 100,464	502.317,50	0,21
IT0004608797	4,5000 % Mediobanca EUR Notes 10/20	EUR	600,0	% 111,933	671.595,00	0,28
XS1508588875	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2020	EUR	550,0	% 98,836	543.598,00	0,22
XS1055725730	0,6290 % UniCredit EUR FLR-MTN 14/17	EUR	500,0	% 100,020	500.100,00	0,21
IT0005239535	0,5000 % Veneto Banca EUR Notes 17/20	EUR	600,0	% 99,232	595.392,00	0,25
Luxemburg					1.849.635,00	0,76
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Finance Lu-xembourg EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 100,470	301.410,00	0,12
XS0969365591	2,1250 % KBC IFIMA EUR MTN 13/18	EUR	1.500,0	% 103,215	1.548.225,00	0,64
Mexiko					629.916,00	0,26
XS1379157404	3,7500 % Petroleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	600,0	% 104,986	629.916,00	0,26
Norwegen					607.198,00	0,25
XS1369254310	1,0000 % Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	400,0	% 101,731	406.924,00	0,17
XS1496344794	0,2500 % Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	200,0	% 100,137	200.274,00	0,08
Polen					1.007.500,00	0,41
XS1536786939	0,5000 % Poland Government EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,750	1.007.500,00	0,41
Spanien					36.262.327,00	14,92
XS1501162876	0,1250 % Amadeus Capital Markets EUR MTN 16/20	EUR	200,0	% 99,577	199.154,00	0,08
ES0000101586	2,8750 % Autonomous Community of Madrid EUR MTN 14/19	EUR	1.530,0	% 105,795	1.618.663,50	0,67
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 102,298	716.086,00	0,29
XS0872702112	3,7500 % BBVA Senior Finance EUR MTN 13/18	EUR	1.400,0	% 103,056	1.442.777,00	0,59
XS1016720853	2,3750 % BBVA Senior Finance EUR MTN 14/19	EUR	700,0	% 104,268	729.876,00	0,30
ES0314970239	2,3750 % Criteria Caixa EUR Notes 14/19	EUR	1.400,0	% 104,594	1.464.309,00	0,60
ES0378641197	1,8750 % FADE - Fondo de Amortización del Déficit Eléctrico EUR MTN 14/17	EUR	2.000,0	% 100,995	2.019.900,00	0,83
ES0378641205	0,8500 % FADE - Fondo de Amortización del Déficit Eléctrico EUR Notes 15/19	EUR	1.100,0	% 102,252	1.124.772,00	0,46
ES0378641288	0,6250 % FADE - Fondo de Amortización del Déficit Eléctrico EUR Notes 17/22	EUR	800,0	% 100,609	804.868,00	0,33
ES0205032016	0,3750 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 16/22	EUR	300,0	% 98,200	294.600,00	0,12
XS1394094004	0,1000 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 16/18	EUR	600,0	% 100,480	602.880,00	0,25
XS1590041478	0,0500 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 17/20	EUR	850,0	% 100,012	850.102,00	0,35
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	700,0	% 103,697	725.875,50	0,30
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance EUR Notes 15/18	EUR	700,0	% 101,467	710.269,00	0,29
ES00000121L2	4,6000 % Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	5.000,0	% 111,045	5.552.225,00	2,29
ES00000121O6	4,3000 % Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	5.000,0	% 111,367	5.568.350,00	2,30
ES00000121H7	1,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/20	EUR	3.000,0	% 103,853	3.115.590,00	1,28
ES00000128B8	0,7500 % Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	7.000,0	% 102,253	7.157.710,00	2,95
XS0746276335	4,7970 % Telefónica Emisiones EUR MTN 12/18	EUR	1.500,0	% 104,288	1.564.320,00	0,64
Supranational					513.047,50	0,21
XS1317969944	1,0000 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 102,610	513.047,50	0,21
Schweiz					2.408.297,00	1,00
XS1140476604	0,6250 % Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/18	EUR	950,0	% 101,126	960.697,00	0,40
XS1074053130	1,3750 % Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/19	EUR	1.400,0	% 103,400	1.447.600,00	0,60
Niederlande					8.728.741,25	3,60
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	% 102,568	1.538.512,50	0,63
XS1589881272	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 17/20	EUR	600,0	% 100,001	600.006,00	0,25
XS1502438820	0,1250 % Coöperatieve Rabobank EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 99,801	499.005,00	0,21
XS0300900478	5,3750 % EXOR EUR Notes 07/17	EUR	350,0	% 101,033	353.613,75	0,15
XS0914400246	3,8750 % Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 13/22	EUR	800,0	% 115,988	927.900,00	0,38
XS0895722071	1,8750 % ING Bank EUR MTN 13/18	EUR	1.500,0	% 101,848	1.527.720,00	0,63
XS1169586606	0,7000 % ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	650,0	% 101,721	661.186,50	0,27

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1295413345	1,3750	% LeasePlan EUR MTN 15/18	EUR	300,0	% 101,939	305.817,00	0,13
XS1392460397	1,0000	% LeasePlan EUR MTN 16/20	EUR	200,0	% 101,546	203.091,00	0,08
XS1403010512	0,0000	% Unilever EUR Zero-Coupon MTN 29.04.2020	EUR	650,0	% 99,869	649.148,50	0,27
DE000A18V138	1,6250	% Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.400,0	% 104,482	1.462.741,00	0,60
Vereinigtes Königreich						8.957.573,50	3,68
XS1411403709	0,2500	% AstraZeneca EUR MTN 16/21	EUR	350,0	% 99,963	349.870,50	0,14
XS1203851941	0,3750	% BAT International Finance EUR MTN 15/19	EUR	1.600,0	% 100,546	1.608.736,00	0,66
XS1415535183	0,7500	% Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/22	EUR	900,0	% 101,101	909.909,00	0,37
XS0933505967	1,7500	% FCE Bank EUR MTN 13/18	EUR	800,0	% 102,000	816.000,00	0,34
XS1035001921	1,8750	% FCE Bank EUR MTN 14/19	EUR	600,0	% 103,602	621.612,00	0,26
XS1548776498	0,8690	% FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 100,244	300.730,50	0,12
XS1147600305	0,6250	% GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 101,544	1.015.440,00	0,42
XS0645669200	4,5000	% Imperial Brands Finance EUR MTN 11/18	EUR	1.000,0	% 105,607	1.056.070,00	0,43
XS0454984765	5,3750	% Royal Bank of Scotland EUR MTN 09/19	EUR	1.300,0	% 112,644	1.464.365,50	0,60
XS1323028479	0,8750	% Vodafone Group EUR MTN 15/20	EUR	800,0	% 101,855	814.840,00	0,34
USA						7.384.804,75	3,03
XS1419858094	0,3750	% Air Products & Chemicals EUR Notes 16/21	EUR	400,0	% 100,344	401.374,00	0,17
XS1369278251	1,2500	% Amgen EUR Notes 16/22	EUR	150,0	% 103,105	154.656,75	0,06
XS1560863554	0,7360	% Bank of America EUR FLR-MTN 17/22	EUR	700,0	% 100,158	701.102,50	0,29
XS0530879658	4,6250	% Bank of America EUR MTN 10/17	EUR	1.500,0	% 101,644	1.524.660,00	0,63
XS1002977103	1,8750	% Bank of America EUR MTN 13/19	EUR	150,0	% 103,265	154.896,75	0,06
XS1574671662	0,0000	% Coca-Cola EUR Zero-Coupon Notes 09.03.2021	EUR	300,0	% 99,367	298.101,00	0,12
XS1240146891	0,3710	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/20	EUR	1.550,0	% 100,880	1.563.632,25	0,65
XS0288579260	0,0000	% Lehman Brothers Holdings EUR Defaulted-MTN 07/10	EUR	3.000,0	% 8,500	255.000,00	0,10
XS0531922465	5,3750	% Morgan Stanley EUR MTN 10/20	EUR	1.400,0	% 116,860	1.636.040,00	0,67
XS1574157357	0,2500	% Pfizer EUR Notes 17/22	EUR	150,0	% 99,340	149.010,00	0,06
XS1533922776	3,2500	% Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	550,0	% 99,333	546.331,50	0,22
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						238.772.711,75	98,28
Einlagen bei Kreditinstituten						4.597.992,10	1,90
Täglich fällige Gelder						4.597.992,10	1,90
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.263.180,37	1,76
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			334.811,73	0,14
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						4.597.992,10	1,90

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate						
					-158.555,63	-0,06
Futuresgeschäfte					37.543,72	0,02
Gekaufte Bondterminkontrakte					22.532,03	0,01
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	10	USD 124,344	-4.967,97	0,00	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	180	EUR 131,740	27.150,00	0,01	
Euro OAT Futures 06/17	Ctr	5	EUR 147,190	350,00	0,00	
Verkaufte Bondterminkontrakte					400,00	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-40	EUR 161,390	400,00	0,00	
Verkaufte Zins-Futures					14.611,69	0,01
90Day EURO\$ Futures 06/18	Ctr	-90	USD 98,195	14.611,69	0,01	
Optionsgeschäften					-196.099,35	-0,08
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					-4.955,00	0,00
Call 125,5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/17	Ctr	140	USD 0,141	-11.955,00	0,00	
Euro-Bund Options Futures - Call 163 OGBL 05/17	Ctr	200	EUR 0,180	10.000,00	0,00	
Euro-Bund Options Futures - Call 164 OGBL 05/17	Ctr	100	EUR 0,080	-3.000,00	0,00	
Long-Position bei Call-Optionen auf Währungs-Futures					-19.697,33	-0,01
Call 91 JPY Currency Futures 04/17	Ctr	60	USD 0,130	-19.697,33	-0,01	
Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures					-193.000,00	-0,08
Euro-Bund Options Futures - Put 156 OGBL 05/17	Ctr	500	EUR 0,010	-100.000,00	-0,04	
Euro-Bund Options Futures - Put 157,5 OGBL 05/17	Ctr	200	EUR 0,040	-65.000,00	-0,03	
Euro-Bund Options Futures - Put 158,5 OGBL 05/17	Ctr	100	EUR 0,070	-28.000,00	-0,01	
Long-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures					-2.535,82	0,00
Put 1.02 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	40	USD 0,004	-28.498,83	-0,01	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 1.07 EUR Currency Futures 04/17	Ctr	120 USD	0,004	25.963,01	0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Zins-Futures				-26.193,32	-0,01
Put 100.125 3-Month Mid-Curve Euribor Futures 06/17	Ctr	200 EUR	0,040	-15.000,00	-0,01
Put 98.125 1-Year 90Day EURO\$ Futures 04/17	Ctr	160 USD	0,018	-11.193,32	0,00
Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures				4.006,09	0,00
Call 127 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/17	Ctr	-140 USD	0,031	4.006,09	0,00
Sort-Position bei Call-Optionen auf Währungs-Futures				12.339,66	0,01
Call 95 JPY Currency Futures 04/17	Ctr	-120 USD	0,005	12.339,66	0,01
Short-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures				24.872,96	0,01
Put 0.94 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	-40 USD	0,000	6.614,14	0,00
Put 1.04 EUR Currency Futures 04/17	Ctr	-120 USD	0,000	21.273,06	0,01
Put 1.06 EUR Currency Futures 04/17	Ctr	-120 USD	0,001	-3.014,24	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Zins-Futures				9.063,41	0,00
Put 100 3-Month Mid-Curve Euribor Futures 06/17	Ctr	-200 EUR	0,018	6.250,00	0,00
Put 97.875 1-Year 90Day EURO\$ Futures 04/17	Ctr	-80 USD	0,003	2.813,41	0,00
Anlage in Derivaten				-158.555,63	-0,06
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-297.705,47	-0,12
Teilfondsvermögen	EUR			242.914.442,75	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	98,90	99,93
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	983,88	1.002,68
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	998,62	1.005,91
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	1.000,90	1.007,35
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLB/ISIN: LU1480529723	99,78	--
Aktienumlauf in Stück	459.100	321.810
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	60.586	57.440
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	213.519	252.227
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	2.632	4.243
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	6.680	7.900
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLB/ISIN: LU1480529723	175.683	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	242,9	270,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	31,69
Deutschland	21,21
Spanien	14,92
Frankreich	11,79
Vereinigtes Königreich	3,68
Niederlande	3,60
USA	3,03
Irland	3,01
Sonstige Länder	5,35
Sonstige Vermögenswerte	1,72
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 238.190.910,45)	238.772.711,75	263.171.875,75
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.597.992,10	5.599.705,67
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	150.527,18	78.380,35
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	2.474.129,06	2.042.415,34
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	89.259,37	134.490,30
- Futuresgeschäften	42.511,69	68.450,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	14.057,79
Gesamtvermögen	246.127.131,15	271.109.375,20
Bankverbindlichkeiten	-6.575,46	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-61.916,81	-40.466,77
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-357.328,34	-126.291,06
- Wertpapiergeschäften	-2.446.537,55	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-50.003,55	-49.992,51
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-285.358,72	-20.255,39
- Futuresgeschäften	-4.967,97	-3.750,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-3.212.688,40	-240.755,73
Teilfondsvermögen	242.914.442,75	270.868.619,47

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	270.868.619,47	0,00
Mittelzuflüsse	37.600.120,75	328.618.183,87
Mittelrückflüsse	-61.013.691,72	-58.546.089,41
Ausschüttung	-2.992.848,36	0,00
Ertragsausgleich	-20.127,86	-24.410,85
Betriebsergebnis	-1.527.629,53	820.935,86
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	242.914.442,75	270.868.619,47

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	321.810	0
- ausgegeben	208.425	386.744
- zurückgenommen	-71.135	-64.934
- am Ende des Berichtszeitraums	459.100	321.810

Allianz Euro Bond Strategy

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						695.051.860,85	99,14
Obligationen						695.051.860,85	99,14
Österreich						5.574.365,00	0,80
AT0000A0U3T4	3,4000 %	Austria Government EUR Bonds 12/22	EUR	4.000,0	120,062	4.802.480,00	0,69
XS1291264775	0,6250 %	Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs EUR Notes 15/22	EUR	750,0	102,918	771.885,00	0,11
Belgien						26.615.560,00	3,80
BE0002251206	3,1250 %	Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.400,0	102,459	1.434.426,00	0,20
BE0000320292	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	2.100,0	152,950	3.211.950,00	0,46
BE0000321308	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	1.600,0	120,560	1.928.960,00	0,28
BE0000324336	4,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	12.250,0	134,680	16.498.300,00	2,35
BE0002239086	1,3750 %	Elia System Operator EUR MTN 15/24	EUR	1.000,0	103,666	1.036.660,00	0,15
BE0002434091	1,2500 %	KBC Bank EUR MTN 13/20	EUR	2.400,0	104,386	2.505.264,00	0,36
Kanada						3.017.490,00	0,44
XS1377941106	0,3750 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	100,624	1.509.360,00	0,22
XS1374751201	0,1250 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 16/21	EUR	1.500,0	100,542	1.508.130,00	0,22
Kaimaninseln						929.313,00	0,13
XS1132402709	1,3750 %	Hutchison Whampoa Finance EUR Notes 14/21	EUR	900,0	103,257	929.313,00	0,13
Tschechische Republik						3.449.490,00	0,49
XS0541140793	3,6250 %	Czech Government EUR MTN 10/21	EUR	3.000,0	114,983	3.449.490,00	0,49
Dänemark						2.379.843,21	0,34
XS1381693248	1,7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 16/21	EUR	850,0	104,183	885.551,25	0,13
XS1586367945	6,1250 %	Danske Bank USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	100,468	187.903,96	0,03
XS1592283391	2,2500 %	Jyske Bank EUR FLR-MTN 17/29	EUR	300,0	100,056	300.168,00	0,04
DK0009511537	0,7500 %	Nykredit Realkredit EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	100,622	1.006.220,00	0,14
Finnland						4.360.613,00	0,62
XS1577727164	1,0000 %	Nokia EUR MTN 17/21	EUR	700,0	100,012	700.080,50	0,10
XS1577731604	2,0000 %	Nokia EUR MTN 17/24	EUR	650,0	98,751	641.881,50	0,09
XS1132790442	1,0000 %	Nordea Mortgage Bank EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	104,600	1.045.995,00	0,15
XS1514470316	2,6250 %	Teollisuuden Voima EUR MTN 16/23	EUR	1.900,0	103,824	1.972.656,00	0,28
Frankreich						172.697.258,44	24,62
FR0012949949	2,3750 %	Accor EUR Notes 15/23	EUR	2.000,0	107,145	2.142.900,00	0,31
FR0013233384	1,2500 %	Accor EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	98,756	1.086.316,00	0,15
XS0972513633	2,1250 %	Agence Française de Dévelop- pement EUR MTN 13/21	EUR	3.000,0	108,076	3.242.280,00	0,46
XS1326536155	0,5000 %	Agence Française de Dévelop- pement EUR MTN 15/22	EUR	1.800,0	100,818	1.814.724,00	0,26
XS1548802914	0,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	99,619	1.095.809,00	0,16
XS1394103789	0,7500 %	BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	1.150,0	100,478	1.155.497,00	0,16
FR0013063385	2,7500 %	BPCE EUR FLR-MTN 15/27	EUR	400,0	103,204	412.816,00	0,06
FR0013231743	1,1250 %	BPCE EUR MTN 17/23	EUR	700,0	99,671	697.693,50	0,10
FR0012159812	1,3750 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 14/24	EUR	2.200,0	105,528	2.321.605,00	0,33
FR0013019510	0,6250 %	Caisse Française de Financement Lo- cal EUR Notes 15/23 S.12	EUR	1.000,0	102,197	1.021.970,00	0,15
FR0013142536	2,3750 %	Carmila EUR Notes 16/24	EUR	1.200,0	105,090	1.261.080,00	0,18
FR0011765825	4,4980 %	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	108,625	1.086.245,00	0,15
FR0010941484	6,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 10/40	EUR	1.600,0	113,854	1.821.684,00	0,26
FR0013213832	1,8750 %	CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	200,0	101,536	203.072,00	0,03
XS1577586321	1,0000 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	99,226	992.260,00	0,14
FR0013201134	0,7500 %	Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/28	EUR	1.700,0	92,989	1.580.804,50	0,23
XS1204154410	2,6250 %	Crédit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	300,0	101,869	305.607,00	0,04
FR0013245859	0,8750 %	Engie EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0	100,032	1.200.384,00	0,17
XS1384278203	3,6250 %	Faurecia EUR Notes 16/23	EUR	1.200,0	104,418	1.253.010,00	0,18
FR0000189151	4,2500 %	France Government EUR Bonds 03/19	EUR	6.500,0	109,708	7.131.020,00	1,03
FR0010192997	3,7500 %	France Government EUR Bonds 05/21	EUR	4.000,0	115,753	4.630.120,00	0,66
FR0011486067	1,7500 %	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	10.000,0	108,834	10.883.400,00	1,55
FR0011619436	2,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	5.000,0	112,508	5.625.400,00	0,80
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	7.000,0	127,709	8.939.630,00	1,27
FR0011883966	2,5000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	4.500,0	114,873	5.169.285,00	0,74
FR0012517027	0,5000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	11.850,0	98,515	11.674.027,50	1,66
FR0013140035	0,1000 %	France Government EUR Bonds 16/21	EUR	23.259,9	105,428	24.522.400,98	3,50
FR0013200813	0,2500 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	93,533	3.741.300,00	0,53

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013154044	1,2500	% France Government EUR Bonds 16/36	EUR	7.000,0	% 93,410	6.538.700,00	0,93
FR0012557957	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	7.000,0	% 100,905	7.063.350,00	1,01
FR0013157096	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	24.000,0	% 100,440	24.105.600,00	3,44
FR0013205069	1,0000	% Gecina EUR MTN 16/29	EUR	1.200,0	% 93,107	1.117.284,00	0,16
XS1496175743	3,2500	% Groupe Fnac EUR Notes 16/23	EUR	950,0	% 102,607	974.766,50	0,14
FR0013218393	1,1250	% ICADE EUR Notes 16/25	EUR	1.000,0	% 96,249	962.485,00	0,14
FR0013231768	1,5000	% Imerys EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 99,958	699.706,00	0,10
FR0013179553	1,0000	% JCDcaux EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 100,973	1.009.730,00	0,14
FR0013165677	1,2500	% Kering EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 99,372	993.720,00	0,14
FR0011855865	2,7500	% La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	2.400,0	% 103,334	2.480.004,00	0,35
XS1028599287	5,2500	% Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 110,000	1.100.000,00	0,16
XS1408317433	1,0000	% Orange EUR MTN 16/25	EUR	500,0	% 99,823	499.112,50	0,07
FR0013241536	0,7500	% Orange EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	% 99,962	1.499.430,00	0,21
FR0012968931	1,8750	% Pernod Ricard EUR Notes 15/23	EUR	600,0	% 106,903	641.418,00	0,09
FR0013245586	2,0000	% Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0	% 100,244	1.202.922,00	0,17
FR0013218153	0,6250	% RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	1.200,0	% 98,987	1.187.844,00	0,17
FR0013240835	1,0000	% Renault EUR MTN 17/23	EUR	850,0	% 99,608	846.668,00	0,12
XS1574686264	2,6250	% Rexel EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 98,746	1.382.444,00	0,20
FR0013214137	0,6250	% SA de Gestion de Stocks de Securite EUR Notes 16/28	EUR	400,0	% 92,552	370.206,00	0,05
FR0013201308	0,2500	% Schneider Electric EUR MTN 16/24	EUR	1.200,0	% 95,495	1.145.934,00	0,16
FR0013067196	3,0000	% SCOR EUR FLR-Notes 15/46	EUR	1.700,0	% 101,145	1.719.465,00	0,25
XS1538867760	1,0000	% Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 100,065	500.325,00	0,07
USF43628C734	7,3750	% Société Générale USD FLR-Notes 16/undefined	USD	500,0	% 101,750	475.756,54	0,07
FR0013245263	3,1250	% SPIE EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	% 100,943	1.110.373,00	0,16
FR0013248507	1,0000	% Suez EUR MTN 17/25	EUR	700,0	% 100,016	700.108,50	0,10
FR0013248465	1,5000	% Teleperformance EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 99,516	995.160,00	0,14
XS1429027375	0,7500	% Thales EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 100,828	1.109.108,00	0,16
XS1501167164	2,7080	% TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	800,0	% 99,382	795.056,00	0,11
XS0761713865	3,0000	% Unibail-Rodamco EUR MTN 12/19	EUR	16,0	% 105,975	16.955,92	0,00
FR0013139482	1,6250	% Valeo EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 102,310	409.238,00	0,06
FR0013210416	0,9270	% Veolia Environnement EUR MTN 16/29	EUR	900,0	% 93,078	837.702,00	0,12
FR0013246725	0,6720	% Veolia Environnement EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 100,389	803.108,00	0,11
FR0013213709	1,0000	% Wendel EUR Notes 16/23	EUR	400,0	% 97,815	391.258,00	0,06
Deutschland						174.083.223,23	24,83
DE000A1YQC29	4,7500	% Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	900,0	% 112,974	1.016.766,00	0,14
XS1500337990	0,8750	% BASF GBP MTN 16/23	GBP	500,0	% 97,759	569.152,73	0,08
XS1400165350	1,1250	% Bertelsmann EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 100,618	201.236,00	0,03
DE0001135226	4,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	2.015,0	% 165,590	3.336.638,50	0,48
DE0001135275	4,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	7.250,0	% 157,644	11.429.190,00	1,64
DE0001135424	2,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/21	EUR	2.500,0	% 111,680	2.792.000,00	0,40
DE0001135457	2,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	5.500,0	% 112,228	6.172.540,00	0,88
DE0001135465	2,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/22	EUR	7.000,0	% 111,763	7.823.410,00	1,12
DE0001135473	1,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/22	EUR	7.000,0	% 111,175	7.782.250,00	1,11
DE0001135481	2,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/44	EUR	5.500,0	% 133,678	7.352.290,00	1,05
DE0001102309	1,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	3.100,0	% 110,487	3.425.097,00	0,49
DE0001102325	2,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	1.400,0	% 114,260	1.599.640,00	0,23
DE0001102366	1,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/24	EUR	1.500,0	% 107,858	1.617.862,50	0,23
DE0001102374	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	22.900,0	% 103,838	23.778.902,00	3,39
DE0001102382	1,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	4.500,0	% 107,702	4.846.590,00	0,69
DE0001102390	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	22.000,0	% 102,983	22.656.260,00	3,23
DE0001102416	0,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 17/27	EUR	3.000,0	% 99,224	2.976.720,00	0,42
DE0001135085	4,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	8.200,0	% 147,820	12.121.240,00	1,73
DE0001135069	5,6250	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	280,0	% 155,603	435.687,00	0,06
DE0001141695	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Notes 14/19 S.169	EUR	4.000,0	% 102,542	4.101.680,00	0,58
DE0001102408	0,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	3.000,0	% 97,625	2.928.750,00	0,42
DE0001141711	0,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 17.04.2020 S.171	EUR	18.000,0	% 101,981	18.356.580,00	2,62

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000CZ40LD5	4,0000	% Commerzbank EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 105,993	1.271.910,00	0,18
DE000DB5DCW6	5,0000	% Deutsche Bank EUR MTN 10/20	EUR	500,0	% 110,126	550.630,00	0,08
DE000DL19TA6	1,5000	% Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	700,0	% 101,665	711.655,00	0,10
XS1044811591	3,6250	% Energie Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	1.000,0	% 103,446	1.034.460,00	0,15
XS1315101011	1,6250	% Eurogrid EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	% 105,495	1.054.950,00	0,15
XS1425274484	2,2500	% HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 106,619	1.066.185,00	0,15
XS1490152565	2,7500	% IHO Verwaltungs EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 102,756	1.027.560,00	0,15
DE000A11QTF7	0,3750	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	1.000,0	% 94,070	940.700,00	0,13
DE0002760980	3,5000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 06/21	EUR	5.000,0	% 116,403	5.820.125,00	0,83
DE000A1R0709	1,5000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 14/24	EUR	1.500,0	% 109,816	1.647.232,50	0,23
DE000A11QTD2	0,6250	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 15/25	EUR	5.300,0	% 103,095	5.464.035,00	0,78
XS1203941775	1,5000	% METRO EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	% 101,255	2.025.100,00	0,29
DE000A0Z1Q49	3,7500	% State of Hesse EUR Notes 11/21 S.1108	EUR	600,0	% 115,727	694.362,00	0,10
DE000NRW1006	4,3750	% State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 07/22 S.790	EUR	1.000,0	% 122,171	1.221.710,00	0,17
DE000A2AAPF1	2,7500	% thyssenkrupp EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 105,069	1.050.685,00	0,15
DE000A2BPET2	1,3750	% thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	1.200,0	% 98,454	1.181.442,00	0,17
Hongkong						2.177.412,50	0,31
XS1391085740	1,2500	% CK Hutchison Finance 16 EUR Notes 16/23	EUR	2.150,0	% 101,275	2.177.412,50	0,31
Island						748.185,00	0,11
XS1576777566	1,3750	% Landsbankinn EUR MTN 17/22	EUR	750,0	% 99,758	748.185,00	0,11
Irland						14.455.623,50	2,04
XS1574148877	2,7500	% Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings EUR Notes 17/24	EUR	1.800,0	% 98,748	1.777.455,00	0,25
XS1228148158	0,3750	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 100,832	1.008.320,00	0,14
XS0993264331	1,8750	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 13/17	EUR	300,0	% 100,240	300.720,00	0,04
XS1435295925	1,2500	% FCA Bank EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,297	709.079,00	0,10
XS1554373164	0,8750	% Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	350,0	% 100,715	352.500,75	0,05
XS1554373248	1,5000	% Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/24	EUR	350,0	% 101,835	356.420,75	0,05
XS0222474339	3,7500	% German Postal Pensions Securiti- sation EUR Notes 05/21 S.3	EUR	4.000,0	% 113,997	4.559.860,00	0,65
IE00B6X95T99	3,4000	% Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.000,0	% 119,950	4.798.000,00	0,68
XS1489391109	1,2500	% PartnerRe Ireland Finance EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 95,292	285.876,00	0,04
XS1117298759	2,7500	% Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	300,0	% 102,464	307.392,00	0,04
Italien						97.927.264,63	13,97
XS1508912646	1,0000	% ACEA EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 94,736	947.360,00	0,14
IT0005238859	0,5000	% Banca Popolare di Vicenza EUR Notes 17/20	EUR	1.300,0	% 99,207	1.289.684,50	0,18
IT0005068850	1,0000	% Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 14/18	EUR	1.100,0	% 100,871	1.109.575,50	0,16
IT0005105488	1,5000	% Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 15/25	EUR	2.200,0	% 95,618	2.103.596,00	0,30
IT0005216624	0,2500	% Crédit Agricole Cariparma EUR MTN 16/24	EUR	1.800,0	% 95,275	1.714.950,00	0,24
XS1412593185	0,7500	% Eni EUR MTN 16/22	EUR	950,0	% 100,778	957.391,00	0,14
XS1551068676	1,5000	% Eni EUR MTN 17/27	EUR	1.250,0	% 99,486	1.243.575,00	0,18
IT0004852189	3,7500	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/19	EUR	1.300,0	% 109,550	1.424.150,00	0,20
IT0004872328	3,6250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/22	EUR	300,0	% 118,355	355.065,00	0,05
XS1551306951	1,3750	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24	EUR	1.300,0	% 99,023	1.287.292,50	0,18
XS1578294081	1,1250	% Italgas EUR MTN 17/24	EUR	850,0	% 99,987	849.885,25	0,12
IT0001444378	6,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	1.000,0	% 140,017	1.400.170,00	0,20
IT0003535157	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	3.000,0	% 129,452	3.883.560,00	0,55
IT0003934657	4,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.000,0	% 115,828	1.158.280,00	0,17
IT0004009673	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	5.000,0	% 112,709	5.635.450,00	0,80
IT0004356843	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	6.000,0	% 120,022	7.201.320,00	1,04
IT0004489610	4,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/19	EUR	3.000,0	% 109,502	3.285.060,00	0,47
IT0004536949	4,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/20	EUR	1.000,0	% 111,223	1.112.230,00	0,16
IT0004634132	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	5.000,0	% 112,371	5.618.550,00	0,80
IT0004969207	2,1500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/17	EUR	5.023,2	% 101,783	5.112.687,65	0,73
IT0004953417	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	8.000,0	% 118,312	9.464.960,00	1,35
IT0004923998	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	8.000,0	% 126,572	10.125.760,00	1,45
IT0005030504	1,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	4.500,0	% 102,910	4.630.950,00	0,66
IT0005170839	1,6000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	% 95,919	479.595,00	0,07
IT0005177909	2,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/36	EUR	5.600,0	% 91,720	5.136.320,00	0,73
IT0005246134	1,3000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	3.503,2	% 100,015	3.503.710,48	0,50
IT0005086886	1,3500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Notes 15/22	EUR	10.000,0	% 101,418	10.141.800,00	1,45
XS1505573482	0,8750	% Snam EUR MTN 16/26	EUR	900,0	% 94,768	852.907,50	0,12
XS1497606365	3,0000	% Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/25	EUR	400,0	% 100,888	403.550,00	0,06
XS1551678409	2,5000	% Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	850,0	% 101,178	860.013,00	0,12

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1014627571	3,2500	% UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	1.700,0	% 109,239	1.857.054,50	0,26
XS1374865555	2,0000	% UniCredit EUR MTN 16/23	EUR	1.450,0	% 102,814	1.490.795,75	0,21
IT0005239535	0,5000	% Veneto Banca EUR Notes 17/20	EUR	1.300,0	% 99,232	1.290.016,00	0,18
Jersey						388.428,00	0,06
CH0336602930	1,2500	% UBS Group Funding Jersey EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 97,107	388.428,00	0,06
Luxemburg						17.597.336,25	2,52
EU000A1G0BG1	1,6250	% European Financial Stability Facility EUR MTN 13/20	EUR	3.000,0	% 106,218	3.186.525,00	0,45
EU000A1G0BC0	1,8750	% European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	3.000,0	% 110,532	3.315.960,00	0,48
EU000A1G0DC6	0,5000	% European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	5.000,0	% 102,219	5.110.950,00	0,73
XS1207449684	0,1250	% European Investment Bank EUR MTN 15/25	EUR	4.000,0	% 98,383	3.935.320,00	0,56
XS1405765659	5,6250	% SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	750,0	% 107,585	806.887,50	0,12
XS1514149159	1,2500	% Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	1.250,0	% 99,336	1.241.693,75	0,18
Mexiko						601.698,00	0,09
XS1568875444	2,5000	% Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/21	EUR	600,0	% 100,283	601.698,00	0,09
Norwegen						2.103.900,00	0,30
XS0942804351	1,5000	% SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 105,195	2.103.900,00	0,30
Portugal						197.685,00	0,03
PTGGDAOE0001	1,3750	% Galp Gas Natural Distribuicao EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 98,843	197.685,00	0,03
Slowakei						1.776.104,50	0,25
SK4120010430	1,3750	% Slovakia Government EUR Bonds 15/27 S.228	EUR	1.730,0	% 102,665	1.776.104,50	0,25
Spanien						58.001.200,25	8,29
ES0200002006	1,8750	% Adif - Alta Velocidad EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 103,292	619.752,00	0,09
ES0000101586	2,8750	% Autonomous Community of Madrid EUR MTN 14/19	EUR	3.050,0	% 105,795	3.226.747,50	0,46
ES0312298021	3,7500	% AyT Cédulas Cajas Global EUR Notes 05/22 S.3	EUR	2.000,0	% 118,493	2.369.860,00	0,34
ES0370148019	4,7500	% AyT Cédulas Cajas V Fondo de Titulizaci?n de Activos EUR Notes 03/18	EUR	1.200,0	% 108,240	1.298.880,00	0,19
ES0413211105	3,5000	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/20	EUR	600,0	% 112,542	675.252,00	0,10
ES0413211782	3,5000	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 12/17	EUR	300,0	% 102,666	307.998,00	0,04
ES0413860323	3,3750	% Banco de Sabadell EUR Notes 13/18	EUR	300,0	% 102,962	308.886,00	0,04
ES0413860398	0,8750	% Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	800,0	% 103,033	824.264,00	0,12
ES0413790074	4,1250	% Banco Popular Español EUR Notes 10/18	EUR	750,0	% 104,437	783.277,50	0,11
ES0413790413	0,7500	% Banco Popular Español EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 102,089	2.041.780,00	0,29
XS1557268221	1,3750	% Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	600,0	% 100,930	605.580,00	0,09
ES0213307046	3,3750	% Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	400,0	% 100,946	403.782,00	0,06
ES0413307119	0,8750	% Bankia EUR Notes 16/21	EUR	3.000,0	% 103,064	3.091.920,00	0,44
XS1055241373	3,5000	% BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 105,117	1.051.165,00	0,15
XS1565131213	3,5000	% CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 102,870	1.028.700,00	0,15
ES0440609248	2,6250	% CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	1.500,0	% 114,510	1.717.650,00	0,24
XS1590568132	1,1250	% Gas Natural Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	900,0	% 99,786	898.074,00	0,13
XS1509942923	1,4500	% Inmobiliaria Colonial EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 95,023	950.230,00	0,14
XS1590041478	0,0500	% Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 17/20	EUR	1.700,0	% 100,012	1.700.204,00	0,24
ES0224244071	1,6250	% Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	1.400,0	% 100,134	1.401.869,00	0,20
XS1316037545	1,5000	% Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	2.200,0	% 103,697	2.281.323,00	0,33
ES0000012411	5,7500	% Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	450,0	% 147,369	663.158,25	0,09
ES0000012106	4,3000	% Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	2.400,0	% 111,367	2.672.808,00	0,38
ES0000012157	4,7000	% Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	3.400,0	% 136,294	4.633.996,00	0,66
ES00000122D7	4,0000	% Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.500,0	% 112,366	3.932.810,00	0,56
ES00000122T3	4,8500	% Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	4.000,0	% 117,163	4.686.500,00	0,67
ES00000123U9	5,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	5.000,0	% 126,852	6.342.575,00	0,91
ES00000124H4	5,1500	% Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	1.700,0	% 144,744	2.460.648,00	0,35
ES00000127Z9	1,9500	% Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	400,0	% 103,987	415.948,00	0,06
ES00000128H5	1,3000	% Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0	% 98,017	1.960.340,00	0,28
XS1290729208	1,4770	% Telefónica Emisiones EUR MTN 15/21	EUR	1.000,0	% 103,990	1.039.895,00	0,15
XS1394777665	0,7500	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/22	EUR	1.600,0	% 100,333	1.605.328,00	0,23
Supranational						16.455.643,00	2,35
XS0676294696	2,7500	% European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	2.500,0	% 113,298	2.832.450,00	0,40
XS0903345220	1,5000	% European Investment Bank EUR MTN 13/20 S.2000	EUR	200,0	% 106,292	212.584,00	0,03
XS1288040055	0,2500	% European Investment Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 102,191	1.021.910,00	0,15
XS1260085037	0,1250	% European Investment Bank EUR MTN 15/20	EUR	4.200,0	% 101,749	4.273.437,00	0,61
XS1247736793	0,8750	% European Investment Bank EUR MTN 15/24	EUR	6.800,0	% 104,499	7.105.932,00	1,02

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1350662737	0,0000	% European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 15.01.2019	EUR	1.000,0	% 100,933	1.009.330,00	0,14	
Schweden							2.400.022,50	0,34
XS1368470156	1,0000	% Nordea Bank EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 103,148	515.740,00	0,07	
XS1584122680	0,6250	% SCA Hygiene EUR MTN 17/22	EUR	950,0	% 100,111	951.054,50	0,14	
XS1327531486	1,6250	% SKF EUR Notes 15/22	EUR	900,0	% 103,692	933.228,00	0,13	
Schweiz							2.252.063,00	0,32
XS1044479373	1,0000	% Crédit Suisse EUR MTN 14/19	EUR	2.200,0	% 102,367	2.252.063,00	0,32	
Niederlande							33.139.163,25	4,71
XS1529854793	1,0000	% Aegon EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 100,659	1.207.908,00	0,17	
XS1532877757	2,1250	% ATF Netherlands EUR Notes 16/23	EUR	1.900,0	% 101,472	1.927.958,50	0,27	
XS1382792197	0,6250	% Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 99,900	799.196,00	0,11	
XS1557096267	0,8750	% Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 17/24	EUR	900,0	% 100,317	902.853,00	0,13	
XS1471646965	1,1250	% EDP Finance EUR MTN 16/24	EUR	500,0	% 95,857	479.282,50	0,07	
XS1558083652	1,8750	% EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	350,0	% 101,453	355.085,50	0,05	
XS1176079843	1,9660	% Enel Finance International EUR MTN 15/25	EUR	1.400,0	% 104,836	1.467.704,00	0,21	
XS1550149204	1,0000	% Enel Finance International EUR MTN 17/24	EUR	850,0	% 98,743	839.311,25	0,12	
DE000A185QB3	0,7500	% Evonik Finance EUR MTN 16/28	EUR	2.000,0	% 91,421	1.828.420,00	0,26	
XS1171541813	1,1250	% Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	1.200,0	% 102,272	1.227.264,00	0,18	
XS1398476793	1,1250	% Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 98,735	98.735,00	0,01	
XS1394764929	3,0000	% ING Bank EUR FLR-MTN 16/28	EUR	500,0	% 105,562	527.810,00	0,08	
XS1576220484	0,7500	% ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	1.300,0	% 99,573	1.294.442,50	0,18	
XS148532896	0,6250	% KPN EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	% 95,268	952.675,00	0,14	
NL0009712470	3,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	2.500,0	% 115,864	2.896.600,00	0,41	
NL0010514246	1,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 13/19	EUR	1.000,0	% 103,489	1.034.890,00	0,15	
NL0010881827	0,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 14/20	EUR	4.000,0	% 102,463	4.098.520,00	0,58	
NL0000102317	5,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	3.000,0	% 151,976	4.559.280,00	0,65	
XS1400626690	6,6250	% Rabobank EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	200,0	% 108,828	217.655,00	0,03	
XS1382784509	1,2500	% Rabobank EUR MTN 16/26	EUR	1.800,0	% 101,874	1.833.732,00	0,26	
XS0975256685	3,6250	% Repsol International Finance EUR MTN 13/21	EUR	1.300,0	% 113,831	1.479.803,00	0,21	
XS1524573752	1,2500	% Sudzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	1.050,0	% 102,011	1.071.115,50	0,15	
XS1490960942	3,7500	% Telefónica Europe EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	300,0	% 100,413	301.237,50	0,04	
XS1586555606	0,5000	% Volkswagen International Fi- nance EUR Notes 17/21	EUR	700,0	% 100,033	700.227,50	0,10	
XS1586555861	1,1250	% Volkswagen International Fi- nance EUR Notes 17/23	EUR	500,0	% 100,136	500.677,50	0,07	
DE000A1ZLUN1	2,1250	% Vonovia Finance EUR MTN 14/22	EUR	500,0	% 107,356	536.780,00	0,08	
Vereinigtes Königreich							17.936.641,28	2,54
XS1052677892	3,2500	% Anglo American Capital EUR MTN 14/23	EUR	1.000,0	% 106,883	1.068.825,00	0,15	
XS1509003361	0,6250	% Aviva EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 98,298	294.894,00	0,04	
XS0909359332	2,7500	% BAT International Finance EUR MTN 13/25	EUR	1.386,0	% 111,464	1.544.891,04	0,22	
XS1475051162	1,1770	% BP Capital Markets GBP MTN 16/23	GBP	500,0	% 97,041	564.972,54	0,08	
XS1428769738	1,0000	% Credit Suisse EUR MTN 16/23	EUR	1.950,0	% 102,013	1.989.243,75	0,28	
XS1317725726	1,5280	% FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	% 103,314	1.549.702,50	0,22	
XS1586214956	0,3700	% HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 100,058	1.000.580,00	0,14	
XS1551347393	2,2000	% Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 99,152	396.608,00	0,06	
XS0542950810	4,0000	% Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.900,0	% 114,081	2.167.529,50	0,31	
XS1517181167	0,7500	% Lloyds Banking Group EUR MTN 16/21	EUR	1.690,0	% 100,086	1.691.444,95	0,24	
XS1395010397	1,5000	% Mondi Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.500,0	% 102,514	1.537.710,00	0,22	
XS1241546420	1,1250	% Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.450,0	% 103,079	1.494.645,50	0,21	
XS0551478844	3,8750	% Royal Bank of Scotland EUR MTN 10/20	EUR	500,0	% 113,751	568.752,50	0,08	
XS1575979148	2,0000	% Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.000,0	% 100,741	1.007.410,00	0,14	
XS1499604905	0,5000	% Vodafone Group EUR MTN 16/24	EUR	1.100,0	% 96,312	1.059.432,00	0,15	
USA							33.786.334,31	4,84
XS1148074518	1,8750	% Albemarle EUR Notes 14/21	EUR	1.194,0	% 105,220	1.256.320,83	0,18	
XS1533922263	1,2500	% Avery Dennison EUR Notes 17/25	EUR	750,0	% 98,995	742.462,50	0,11	
XS1560863554	0,7360	% Bank of America EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.300,0	% 100,158	1.302.047,50	0,19	
XS1529859321	1,0000	% Ecolab EUR Notes 16/24	EUR	700,0	% 100,670	704.690,00	0,10	
US345397YD98	1,8970	% Ford Motor Credit USD Notes 16/19	USD	500,0	% 99,014	462.963,72	0,07	
XS1319817323	1,7500	% International Flavors & Fragran- ces EUR Notes 16/24	EUR	1.800,0	% 105,118	1.892.124,00	0,27	
XS1571994554	3,3750	% Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	200,0	% 100,445	200.890,00	0,03	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1197269647	1,0000	% Mondelez International EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 101,776	712.432,00	0,10
XS1529838085	1,0000	% Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	900,0	% 100,888	907.992,00	0,13
XS1511787589	1,3750	% Morgan Stanley EUR MTN 16/26	EUR	1.150,0	% 97,693	1.123.469,50	0,16
XS1571341830	1,1250	% Parker-Hannifin EUR Notes 17/25	EUR	250,0	% 100,012	250.030,00	0,04
XS1533922776	3,2500	% Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	1.450,0	% 99,333	1.440.328,50	0,21
XS1434560642	1,0000	% Southern Power EUR Notes 16/22	EUR	1.100,0	% 99,428	1.093.708,00	0,16
US912810PS15	2,3750	% United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 07/27	USD	18.059,3	% 118,012	19.929.866,51	2,84
XS0817639924	2,6250	% Wells Fargo EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 110,450	1.104.500,00	0,16
XS1532765879	1,4140	% Zimmer Biomet Holdings EUR Notes 16/22	EUR	650,0	% 101,925	662.509,25	0,09
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						378.734,94	0,05
Obligationen						378.734,94	0,05
Irland						378.734,94	0,05
USG04586AN66	4,2500	% Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA USD Notes 17/22	USD	400,0	% 101,250	378.734,94	0,05
Investmentanteile						18.149.897,07	2,58
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Luxemburg						18.149.897,07	2,58
LU1505874849		Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT- EUR - (0,310%)	Shs	7.000	EUR 1.004,570	7.031.990,00	1,00
LU1293643356		Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Bond -W- USD - (0,450%)	Shs	10.237	USD 1.033,610	9.894.435,07	1,41
LU1297616101		Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0,430%)	Shs	1.200	EUR 1.019,560	1.223.472,00	0,17
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						713.580.492,86	101,77
Einlagen bei Kreditinstituten						4.119.387,65	0,59
Täglich fällige Gelder						4.119.387,65	0,59
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.610.251,93	0,37
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.509.135,72	0,22
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						4.119.387,65	0,59

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate						
					-553.418,01	-0,09
Futuresgeschäfte						
					-203.878,10	-0,03
Gekaufte Bondterminkontrakte						
					-93.698,08	-0,01
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	40	USD 124,344	-7.598,08	0,00	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/17	Ctr	615	EUR 112,215	-86.100,00	-0,01	
Verkaufte Bondterminkontrakte						
					-231.270,00	-0,04
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-226	EUR 161,390	-187.000,00	-0,03	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	-114	EUR 131,740	2.280,00	0,00	
Euro BTP Italian Government Bond Futures 06/17	Ctr	-64	EUR 130,780	-46.550,00	-0,01	
Verkaufte Zins-Futures						
90Day EURO\$ Futures 06/18	Ctr	-975	USD 98,195	121.089,98	0,02	
					121.089,98	0,02
Optionengeschäften						
					-349.539,91	-0,06
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures						
Call 125.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/17	Ctr	370	USD 0,141	-31.595,36	0,00	
					-31.595,36	0,00
Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures						
Euro-Bund Options Futures - Put 157.5 OGBL 05/17	Ctr	540	EUR 0,040	-174.700,00	-0,02	
Euro-Bund Options Futures - Put 158.5 OGBL 05/17	Ctr	220	EUR 0,070	-63.800,00	-0,01	
					-126.448,51	-0,02
Long-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures						
Put 1.02 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	110	USD 0,004	-78.357,17	-0,01	
Put 1.07 EUR Currency Futures 04/17	Ctr	300	USD 0,004	64.890,17	0,01	
Put 73.5 AUD Currency Futures 04/17	Ctr	200	USD 0,005	-42.286,53	-0,01	
Put 75 AUD Currency Futures 04/17	Ctr	200	USD 0,035	-70.694,98	-0,01	
					-136.418,66	-0,02
Long-Position bei Put-Optionen auf Zins-Futures						
Put 100.125 3-Month Mid-Curve Euribor Futures 06/17	Ctr	560	EUR 0,040	-42.000,00	-0,01	
Put 98.125 1-Year 90Day EURO\$ Futures 04/17	Ctr	1.950	USD 0,018	-136.418,66	-0,02	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures				10.587,50	0,00	
Call 127 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/17	Ctr	-370 USD	0,031	10.587,50	0,00	
Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures				90.750,00	0,01	
Euro-Bund Options Futures - Put 154 OGBL 05/17	Ctr	-380 EUR	0,010	18.050,00	0,00	
Euro-Bund Options Futures - Put 155,5 OGBL 05/17	Ctr	-760 EUR	0,010	55.200,00	0,01	
Short-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures				89.796,75	0,01	
Put 1.04 EUR Currency Futures 04/17	Ctr	-300 USD	0,000	53.165,00	0,01	
Put 1.06 EUR Currency Futures 04/17	Ctr	-300 USD	0,001	-7.529,82	0,00	
Put 72,5 AUD Currency Futures 04/17	Ctr	-400 USD	0,005	25.966,87	0,00	
Put 0,94 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	-110 USD	0,000	18.194,70	0,00	
Short-Position bei Put-Optionen auf Zins-Futures				34.288,37	0,00	
Put 100 3-Month Mid-Curve Euribor Futures 06/17	Ctr	-560 EUR	0,018	17.500,00	0,00	
Put 97,875 1-Year 90Day EURO\$ Futures 04/17	Ctr	-975 USD	0,003	34.288,37	0,00	
OTC-gehandelte Derivate				-13.803,59	0,00	
Devisentermingeschäfte				185.875,40	0,03	
Sold CAD / Bought EUR - 21 Apr 2017	CAD	-5.300.000,00		82.948,32	0,01	
Sold GBP / Bought EUR - 21 Apr 2017	GBP	-800.000,00		545,09	0,00	
Sold USD / Bought CAD - 21 Apr 2017	USD	-4.000.000,00		41.799,22	0,01	
Sold USD / Bought EUR - 21 Apr 2017	USD	-25.000.000,00		60.582,77	0,01	
Optionsgeschäften				-181.858,80	-0,03	
Gekaufte Optionen auf Credit Default Swaps (Swaptions)				-311.265,60	-0,05	
Put 0,90% [CDS Protection buyer Markit iTraxx Europe / P 1,00% / 20,12,2021] Exp. 21.Jun.2017	EUR	120.000.000,00	EUR	0,093	-112.665,60	-0,02
Gekaufte Optionen auf Zinsswaps (Swaptions)				-311.265,60	-0,05	
Put 1,10% [IRS R Euribor / P 1,10% 0,5Y] Exp. 22.May.2017	EUR	80.000.000,00	EUR	0,102	-198.600,00	-0,03
Verkaufte Optionen auf Credit Default Swaps (Swaptions)				129.406,80	0,02	
Put 1,10% [CDS Protection seller Markit iTraxx Europe / P 1,00% / 20,12,2021] Exp. 21.Jun.2017	EUR	-120.000.000,00	EUR	0,037	64.174,80	0,01
Verkaufte Optionen auf Zinsswaps (Swaptions)				129.406,80	0,02	
Put 1,35% [IRS R Euribor / P 1,35% 0,5Y] Exp. 22.May.2017	EUR	-80.000.000,00	EUR	0,018	65.232,00	0,01
Swappeschäfte				-17.820,19	0,00	
Credit Default Swaps				-17.820,19	0,00	
Sicherungsnehmer				-33.070,90	0,00	
Markit iTraxx Europe Crossover - 5,00% 20 Jun 2022	EUR	9.000.000,00		-33.070,90	0,00	
Sicherungsgeber				15.250,71	0,00	
UniCredit 4,38% 29 Jan 2020 - 1,00% 20 Dec 2019	EUR	1.200.000,00		15.250,71	0,00	
Anlage in Derivaten				-567.221,60	-0,09	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-15.884.324,94	-2,27	
Teilfondsvermögen				701.248.333,97	100,00	

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	98,26	102,26	--
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	111,52	117,58	113,70
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	126,71	131,85	125,59
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	973,90	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	1.320,02	1.370,72	1.298,00
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	985,81	1.023,89	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	1.030.742	710.017	551.934
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	90.255	105.083	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	215.001	267.767	278.449
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	108.513	133.149	106.058
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	416.735	--	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	153.786	161.205	167.427
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	46.453	42.813	--

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 721.726.689,40)	713.580.492,86	310.765.904,15
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.119.387,65	22.529.637,58
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	1.117.841,88	169.061,51
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	4.922.038,05	2.559.875,32
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	400,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	2.487,50	8.895.482,99
- Wertpapiergeschäften	8.921.873,30	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	427.249,41	86.310,64
- Futuresgeschäften	123.369,98	126.824,18
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	15.250,71	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	185.875,40	24.315,19
Gesamtvermögen	733.416.266,74	345.157.411,56
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-373.141,40	-69.274,29
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-900.046,33	-80.720,84
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-15.000,00	-1.833,33
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-620.986,52	-652.164,04
- Wertpapiergeschäften	-28.724.760,08	-19.268.169,16
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-215.031,34	-171.616,02
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-958.648,12	-21.443,46
- Futuresgeschäften	-327.248,08	-285.761,66
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-33.070,90	-12.562,36
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	-6.408,09
Gesamtverbindlichkeiten	-32.167.932,77	-20.569.953,25
Teilfondsvermögen	701.248.333,97	324.587.458,31

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	324.587.458,31	262.298.047,31
Mittelzuflüsse	562.527.236,96	78.881.027,09
Mittelrückflüsse	-160.794.604,14	-65.252.234,80
Ausschüttung	-384.001,35	-472.472,20
Ertragsausgleich	190.814,51	-54.227,80
Betriebsergebnis	-24.878.570,32	9.104.580,33
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	701.248.333,97	284.504.719,93

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	710.017	551.934
- ausgegeben	560.476	396.204
- zurückgenommen	-239.750	-238.121
- am Ende des Berichtszeitraums	1.030.743	710.017

Allianz Euro Credit SRI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					372.364.581,80	101,39
Obligationen					372.364.581,80	101,39
Australien					4.218.393,75	1,14
XS1225004461	0,7500 % BHP Billiton Finance EUR MTN 15/22 S.16	EUR	800,0	101,207	809.656,00	0,22
XS1028952312	2,3750 % Brambles Finance EUR Notes 14/24	EUR	250,0	108,114	270.283,75	0,07
XS1575474371	0,3500 % National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.250,0	99,094	1.238.675,00	0,34
XS1130340091	1,5000 % Stockland Trust EUR MTN 14/21	EUR	700,0	104,219	729.533,00	0,20
XS0977502110	2,5000 % Transurban Finance EUR MTN 13/20	EUR	700,0	107,150	750.050,00	0,20
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance EUR MTN 14/24	EUR	400,0	105,049	420.196,00	0,11
Österreich					1.087.842,50	0,29
XS0843322750	5,8750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 12/23	EUR	500,0	105,239	526.195,00	0,14
XS0999667263	3,1250 % Telekom Finanzmanagement EUR MTN 13/21	EUR	500,0	112,330	561.647,50	0,15
Belgien					8.582.471,41	2,33
BE6248510610	8,0000 % KBC Bank USD FLR-Notes 13/23	USD	1.000,0	104,909	981.054,41	0,27
BE6286238561	1,0000 % KBC Group EUR MTN 16/21	EUR	700,0	101,776	712.428,50	0,19
BE0002266352	0,7500 % KBC Group EUR MTN 16/23	EUR	1.900,0	98,268	1.867.082,50	0,51
BE0002272418	0,7500 % KBC Group EUR MTN 17/22	EUR	3.000,0	99,767	2.993.010,00	0,81
BE0002273424	0,5000 % Proximus EUR MTN 17/22	EUR	1.600,0	100,579	1.609.264,00	0,44
BE6282459609	1,6250 % Solvay EUR Notes 15/22	EUR	400,0	104,908	419.632,00	0,11
Dänemark					3.223.947,89	0,89
XS1586367945	6,1250 % Danske Bank USD FLR-Notes 17/99	USD	600,0	100,468	563.711,89	0,15
XS1330300341	1,1250 % ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	450,0	102,424	460.908,00	0,13
XS1592283391	2,2500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 17/29	EUR	350,0	100,056	350.196,00	0,10
DK0009514044	0,3750 % Nykredit Realkredit EUR MTN 17/20	EUR	1.500,0	99,797	1.496.955,00	0,41
DK0009511537	0,7500 % Nykredit Realkredit EUR Notes 16/21	EUR	350,0	100,622	352.177,00	0,10
Finnland					2.126.342,50	0,58
XS1578886258	0,8750 % Elisa EUR MTN 17/24	EUR	1.700,0	98,939	1.681.963,00	0,46
XS1577731604	2,0000 % Nokia EUR MTN 17/24	EUR	450,0	98,751	444.379,50	0,12
Frankreich					103.611.037,55	28,20
FR0013233384	1,2500 % Accor EUR Notes 17/24	EUR	1.300,0	98,756	1.283.828,00	0,35
FR0013182839	0,7500 % Air Liquide Finance EUR MTN 16/24	EUR	800,0	100,286	802.288,00	0,22
FR0013241346	1,0000 % Air Liquide Finance EUR MTN 17/27	EUR	800,0	99,051	792.404,00	0,22
FR0012452191	1,5000 % Arkema EUR MTN 15/25	EUR	500,0	102,238	511.190,00	0,14
FR0012830685	2,3750 % Atos EUR Notes 15/20	EUR	1.000,0	105,905	1.059.050,00	0,29
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	1.100,0	100,239	1.102.629,00	0,30
XS0323292376	6,2110 % AXA EUR FLR-MTN 07/undefined	EUR	1.600,0	103,133	1.650.128,00	0,45
XS1069439740	3,8750 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	950,0	103,800	986.100,00	0,27
XS1346228577	3,3750 % AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	700,0	103,890	727.230,00	0,20
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	500,0	106,966	534.827,50	0,15
XS1512677003	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	700,0	95,644	669.504,50	0,18
XS1587911451	2,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	1.800,0	100,770	1.813.851,00	0,49
FR0012018851	2,7500 % Banque Populaire et Caisse d'Épargne EUR FLR-Notes 14/26	EUR	500,0	103,215	516.075,00	0,14
FR0013231743	1,1250 % Banque Populaire et Caisse d'Épargne EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	99,671	996.705,00	0,27
FR0011538222	4,6250 % Banque Populaire et Caisse d'Épargne EUR Notes 13/23	EUR	500,0	116,497	582.482,50	0,16
FR0012329845	4,0320 % BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	100,400	903.600,00	0,25
XS1394103789	0,7500 % BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	1.300,0	100,478	1.306.214,00	0,36
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	102,303	1.023.030,00	0,28
XS1470601656	2,2500 % BNP Paribas EUR MTN 16/27	EUR	950,0	97,476	926.022,00	0,25
XS1547407830	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 17/23	EUR	400,0	99,395	397.580,00	0,11
FR0011703776	3,1250 % Bureau Veritas EUR Notes 14/21	EUR	400,0	108,488	433.950,00	0,12
FR0013201084	1,2500 % Bureau Veritas EUR Notes 16/23	EUR	300,0	99,591	298.771,50	0,08
FR0013201431	2,1250 % Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	2.700,0	95,912	2.589.610,50	0,70
FR0012821932	1,7500 % Capgemini EUR Notes 15/20	EUR	400,0	104,103	416.412,00	0,11
FR0012967461	2,3750 % Carmila EUR Notes 15/23	EUR	1.200,0	106,012	1.272.144,00	0,35
FR0013142536	2,3750 % Carmila EUR Notes 16/24	EUR	1.100,0	105,090	1.155.990,00	0,31
XS1401331753	0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	400,0	98,652	394.606,00	0,11
FR0011052661	5,9760 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 11/21	EUR	200,0	116,968	233.935,00	0,06
FR0011215508	5,2440 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 12/20	EUR	1.100,0	112,747	1.240.217,00	0,34

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0011765825	4,4980	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 108,625	543.122,50	0,15
FR0011991371	1,3750	% Christian Dior EUR Notes 14/19	EUR	1.000,0	% 102,346	1.023.460,00	0,28
FR0013185444	0,7500	% Christian Dior EUR Notes 16/21	EUR	400,0	% 101,074	404.296,00	0,11
FR0011033851	6,8750	% CNP Assurances EUR FLR-Notes 11/41	EUR	800,0	% 119,855	958.840,00	0,26
FR0013213832	1,8750	% CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	1.300,0	% 101,536	1.319.968,00	0,36
XS1577586321	1,0000	% Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/25	EUR	700,0	% 99,226	694.582,00	0,19
XS1493428426	0,0000	% Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	1.100,0	% 99,403	1.093.433,00	0,30
XS1425199848	0,7500	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 16/22	EUR	200,0	% 100,561	201.122,00	0,05
FR0012222297	4,5000	% Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 101,867	713.065,50	0,19
FR0012444750	4,2500	% Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.000,0	% 101,454	1.014.535,00	0,28
FR0013203734	4,7500	% Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 16/48	EUR	400,0	% 104,724	418.896,00	0,11
XS1204154410	2,6250	% Crédit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	1.000,0	% 101,869	1.018.690,00	0,28
FR0012467520	1,0000	% Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 15/23	EUR	1.500,0	% 101,201	1.518.007,50	0,41
FR0013173028	3,2500	% Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 104,027	1.560.405,00	0,42
FR0013236544	3,5000	% Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 17/29	EUR	700,0	% 103,054	721.378,00	0,20
FR0013216918	0,7090	% Danone EUR MTN 16/24	EUR	1.300,0	% 98,392	1.279.096,00	0,35
FR0013247202	1,8750	% Edenred EUR Notes 17/27	EUR	700,0	% 99,723	698.061,00	0,19
FR0011697028	5,0000	% Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.700,0	% 100,394	1.706.689,50	0,46
FR0011697010	4,1250	% Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.200,0	% 100,958	1.211.496,00	0,33
FR0013213295	1,0000	% Électricité de France EUR MTN 16/26	EUR	2.200,0	% 96,421	2.121.262,00	0,58
FR0013213303	1,8750	% Electricite de France EUR MTN 16/36	EUR	1.800,0	% 89,625	1.613.250,00	0,44
FR0013245859	0,8750	% Engie EUR MTN 17/24	EUR	2.100,0	% 100,032	2.100.672,00	0,57
FR0013245867	1,5000	% Engie EUR MTN 17/28	EUR	2.100,0	% 100,625	2.113.125,00	0,58
FR0012146744	1,7500	% Fonciere Des Regions EUR Notes 14/21	EUR	600,0	% 103,809	622.854,00	0,17
FR0012790327	2,0000	% Gecina EUR MTN 15/24	EUR	400,0	% 106,803	427.212,00	0,12
XS1111108673	2,2500	% Holding d'Infrastructures de Trans- port EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	% 107,664	1.076.640,00	0,29
FR0011847714	2,2500	% Icade EUR Notes 14/21	EUR	900,0	% 106,220	955.980,00	0,26
FR0012942647	1,8750	% Icade EUR Notes 15/22	EUR	600,0	% 105,078	630.465,00	0,17
FR0013218393	1,1250	% Icade EUR Notes 16/25	EUR	300,0	% 96,249	288.745,50	0,08
FR0011637024	2,5000	% Imerys EUR MTN 13/20	EUR	700,0	% 107,093	749.647,50	0,20
FR0013143344	0,8750	% Imerys EUR MTN 16/22	EUR	1.100,0	% 100,766	1.108.426,00	0,30
FR0013143351	1,8750	% Imerys EUR MTN 16/28	EUR	600,0	% 102,465	614.790,00	0,17
FR0013179553	1,0000	% JCDcaux EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 100,973	1.009.730,00	0,27
FR0012648244	0,8750	% Kering EUR MTN 15/22	EUR	300,0	% 101,452	304.356,00	0,08
FR0013165677	1,2500	% Kering EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 99,372	794.976,00	0,22
FR0013248721	1,5000	% Kering EUR MTN 17/27	EUR	900,0	% 99,809	898.281,00	0,24
FR0011855865	2,7500	% La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.300,0	% 103,334	1.343.335,50	0,37
FR0013153160	2,7500	% Lagardere EUR Notes 16/23	EUR	800,0	% 104,463	835.704,00	0,23
XS1115498260	5,0000	% Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	800,0	% 107,451	859.608,00	0,23
FR0013241536	0,7500	% Orange EUR MTN 17/23	EUR	1.300,0	% 99,962	1.299.506,00	0,35
XS1115502988	5,7500	% Orange GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	750,0	% 107,849	941.845,05	0,26
FR0013245586	2,0000	% Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 100,244	1.403.409,00	0,38
XS1548539441	0,5000	% PSA Banque France EUR MTN 17/20	EUR	1.000,0	% 100,385	1.003.850,00	0,27
FR0012384634	1,1250	% Publicis Groupe EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 102,701	513.505,00	0,14
FR0013217346	0,5000	% Publicis Groupe EUR Notes 16/23	EUR	2.100,0	% 97,209	2.041.389,00	0,56
FR0013053055	1,3750	% RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 102,956	514.780,00	0,14
FR0013201597	0,5000	% RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	1.050,0	% 95,348	1.001.154,00	0,27
FR0013241361	1,3750	% RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 100,153	1.001.530,00	0,27
XS1574686264	2,6250	% Rexel EUR MTN 17/24	EUR	800,0	% 98,746	789.968,00	0,22
FR0013152899	1,0000	% RTE Réseau de Transport d'Electricite EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 98,421	590.523,00	0,16
FR0013152907	2,0000	% RTE Réseau de Transport d'Electricite EUR MTN 16/36	EUR	600,0	% 101,828	610.965,00	0,17
FR0013213683	0,9500	% SANEF EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	% 94,010	1.222.130,00	0,33
FR0013144003	1,1250	% Sanofi EUR MTN 16/28	EUR	400,0	% 98,290	393.160,00	0,11
FR0012199123	3,8750	% SCOR EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 105,059	525.295,00	0,14
FR0013067196	3,0000	% SCOR EUR FLR-Notes 15/46	EUR	400,0	% 101,145	404.580,00	0,11
FR0013059417	2,3750	% SEB EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 106,114	742.794,50	0,20
FR0012300820	1,1250	% Société des Autoroutes Paris-Rhin- Rhône EUR MTN 14/21	EUR	800,0	% 102,680	821.440,00	0,22
FR0012346856	1,8750	% Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 14/21	EUR	900,0	% 104,619	941.571,00	0,26
FR0013053030	2,2500	% Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 15/22	EUR	400,0	% 106,439	425.756,00	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1586146851	0,5259	%	Société Générale EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.400,0	%	100,225	2.405.400,00	0,65
XS1500337644	0,1250	%	Société Générale EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	%	98,805	988.050,00	0,27
XS1538867760	1,0000	%	Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	1.200,0	%	100,065	1.200.780,00	0,33
FR0012383982	4,1250	%	Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	%	100,550	1.005.500,00	0,27
FR0013245263	3,1250	%	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	%	100,943	1.009.430,00	0,27
FR0013248523	1,5000	%	Suez EUR MTN 17/29	EUR	800,0	%	99,304	794.432,00	0,22
FR0013144201	2,5000	%	TDF Infrastructure EUR Notes 16/26	EUR	400,0	%	103,467	413.868,00	0,11
XS1429027375	0,7500	%	Thales EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	%	100,828	1.109.108,00	0,30
XS1195202822	2,6250	%	Total EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.400,0	%	95,838	1.341.725,00	0,37
XS1501166869	3,3690	%	Total EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	1.350,0	%	98,886	1.334.961,00	0,36
XS1501167164	2,7080	%	Total EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	1.250,0	%	99,382	1.242.275,00	0,34
XS1413581205	3,8750	%	Total EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	1.200,0	%	106,241	1.274.886,00	0,35
FR0013246725	0,6720	%	Veolia Environnement EUR MTN 17/22	EUR	2.100,0	%	100,389	2.108.158,50	0,57
FR0013246733	1,4960	%	Veolia Environnement EUR MTN 17/26	EUR	1.700,0	%	101,429	1.724.284,50	0,47
FR0013220399	1,1250	%	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	2.100,0	%	100,318	2.106.678,00	0,57
FR0013213709	1,0000	%	Wendel EUR Notes 16/23	EUR	1.200,0	%	97,815	1.173.774,00	0,32
Deutschland								18.078.011,50	4,94
DE000A1YCQ29	4,7500	%	Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	1.500,0	%	112,974	1.694.610,00	0,46
DE000A14J9N8	2,2410	%	Allianz EUR FLR-Notes 15/45	EUR	700,0	%	99,531	696.717,00	0,19
XS1222594472	3,5000	%	Bertelsmann EUR FLR-MTN 15/75	EUR	700,0	%	97,126	679.882,00	0,19
DE000CZ40LR5	0,5000	%	Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	2.500,0	%	95,792	2.394.800,00	0,65
XS1088129660	1,7500	%	CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	550,0	%	105,376	579.568,00	0,16
DE000A2DADM7	0,8500	%	Daimler EUR MTN 17/25	EUR	1.550,0	%	99,429	1.541.141,75	0,42
DE000A161W62	2,7500	%	Deutsche Boerse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	400,0	%	105,703	422.812,00	0,12
DE000A2DASD4	0,8750	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	800,0	%	100,532	804.256,00	0,22
XS1555094066	1,0000	%	DVB Bank SE EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	%	100,402	1.204.818,00	0,33
XS1044811591	3,6250	%	Energie Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	800,0	%	103,446	827.568,00	0,23
XS1109836038	3,3750	%	Hannover Rueck EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	%	105,102	735.714,00	0,20
XS1501367921	1,0000	%	Lanxess EUR MTN 16/26	EUR	1.050,0	%	96,338	1.011.549,00	0,28
XS1501363425	0,2500	%	Lanxess EUR Notes 16/21	EUR	400,0	%	99,428	397.710,00	0,11
XS1554456613	1,2500	%	LEG Immobilien EUR MTN 17/24	EUR	800,0	%	101,168	809.344,00	0,22
XS1152343668	3,3750	%	Merck EUR FLR-Notes 14/74	EUR	650,0	%	106,320	691.080,00	0,19
XS1152338072	2,6250	%	Merck EUR FLR-Notes 14/74	EUR	400,0	%	103,875	415.500,00	0,11
XS0764278528	6,2500	%	Münchener Rückversicherungsgesellschaft EUR FLR-MTN 12/42	EUR	700,0	%	123,423	863.961,00	0,24
XS0304987042	5,7670	%	Münchener Rückversicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	850,0	%	101,055	858.967,50	0,23
DE000A11QFA7	2,6250	%	ProSiebenSat.1 Media EUR Notes 14/21	EUR	250,0	%	106,629	266.571,25	0,07
DE000A2BPET2	1,3750	%	ThyssenKrupp EUR Notes 17/22	EUR	1.200,0	%	98,454	1.181.442,00	0,32
Island								1.097.338,00	0,30
XS1576777566	1,3750	%	Landsbankinn HF EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	%	99,758	1.097.338,00	0,30
Irland								11.579.429,75	3,15
XS1574148877	2,7500	%	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh EUR Notes 17/24	EUR	750,0	%	98,748	740.606,25	0,20
XS1109950755	1,7500	%	Cloverie for Zurich Insurance EUR MTN 14/24	EUR	300,0	%	105,695	317.085,00	0,09
XS1419674525	1,5540	%	DAA Finance EUR Notes 16/28	EUR	1.100,0	%	100,553	1.106.077,50	0,30
XS1220057043	0,5730	%	FCA Bank Ireland EUR FLR-MTN 15/17	EUR	600,0	%	100,312	601.872,00	0,16
XS1111858756	2,0000	%	FCA Bank Ireland EUR MTN 14/19	EUR	500,0	%	103,642	518.210,00	0,14
XS1321405968	1,2500	%	FCA Bank Ireland EUR MTN 15/18	EUR	750,0	%	101,271	759.532,50	0,21
XS1220057472	1,3750	%	FCA Bank Ireland EUR MTN 15/20	EUR	650,0	%	101,840	661.956,75	0,18
XS1383510259	1,2500	%	FCA Bank Ireland EUR MTN 16/20	EUR	600,0	%	101,379	608.271,00	0,17
XS1554373164	0,8750	%	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	700,0	%	100,715	705.001,50	0,19
XS1554373248	1,5000	%	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/24	EUR	650,0	%	101,835	661.924,25	0,18
XS1554373677	2,1250	%	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/27	EUR	850,0	%	104,375	887.187,50	0,24
XS1554373834	3,0000	%	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/32	EUR	1.200,0	%	106,951	1.283.412,00	0,35
XS1539114287	1,3750	%	Johnson Controls International EUR Notes 16/25	EUR	1.100,0	%	100,108	1.101.188,00	0,30
XS1586337872	1,7500	%	Liberty Mutual Finance Europe EUR Notes 17/24	EUR	900,0	%	101,380	912.415,50	0,25
XS1489391109	1,2500	%	PartnerRe Ireland Finance EUR Notes 16/26	EUR	750,0	%	95,292	714.690,00	0,19
Italien								25.729.052,50	7,00
XS1571982468	1,7500	%	2i Rete Gas EUR MTN 17/26	EUR	1.100,0	%	100,861	1.109.471,00	0,30
XS1087831688	2,6250	%	ACEA EUR MTN 14/24	EUR	650,0	%	109,367	710.885,50	0,19
XS0863907522	7,7500	%	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 12/42	EUR	300,0	%	121,125	363.375,00	0,10
XS1428773763	5,0000	%	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	850,0	%	102,762	873.472,75	0,24
XS1558491855	1,6250	%	Atlantia EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	100,690	1.006.900,00	0,27

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000 bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005238859	0,5000 % Banca Popolare di Vicenza EUR Notes 17/20	EUR	1.800,0	% 99,207	1.785.717,00	0,49
IT0005117095	1,8750 % CDP Reti EUR Notes 15/22	EUR	550,0	% 102,317	562.743,50	0,15
XS1014997073	5,0000 % Enel EUR FLR-Notes 14/75	EUR	500,0	% 106,995	534.975,00	0,15
XS1493322355	0,6250 % Eni EUR MTN 16/24	EUR	2.900,0	% 96,234	2.790.786,00	0,76
XS1493328477	1,1250 % Eni EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	% 93,786	1.219.211,50	0,33
XS1504194173	0,8750 % Hera EUR MTN 16/26	EUR	450,0	% 94,473	425.128,50	0,12
XS0500187843	4,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 110,417	1.104.170,00	0,30
XS0842828120	4,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/19	EUR	800,0	% 109,934	879.472,00	0,24
XS0997333223	3,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/19	EUR	1.500,0	% 105,075	1.576.125,00	0,43
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	900,0	% 101,580	914.220,00	0,25
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 102,947	720.629,00	0,20
XS1578294081	1,1250 % Italgas EUR MTN 17/24	EUR	1.850,0	% 99,987	1.849.750,25	0,50
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca EUR MTN 17/20	EUR	1.000,0	% 100,464	1.004.635,00	0,27
XS1182150950	3,8750 % Servizi Assicurativi del Commercio Es- tero EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	700,0	% 100,112	700.780,50	0,19
XS1126183760	1,5000 % Snam EUR MTN 14/23	EUR	1.000,0	% 103,278	1.032.775,00	0,28
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 94,768	1.137.210,00	0,31
XS0973623514	3,6250 % UniCredit EUR MTN 13/19	EUR	800,0	% 106,235	849.880,00	0,23
XS1078760813	1,5000 % UniCredit EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 102,721	1.027.205,00	0,28
XS1508450688	2,1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.550,0	% 99,970	1.549.535,00	0,42
Jersey					3.808.046,82	1,04
XS1502174581	2,6250 % Gatwick Funding GBP MTN 16/46	GBP	650,0	% 93,477	707.489,82	0,19
CH0336602930	1,2500 % UBS Group Funding Jersey EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 97,107	388.428,00	0,11
CH0302790123	1,7500 % UBS Group Funding Jersey EUR Notes 15/22	EUR	750,0	% 104,875	786.562,50	0,21
CH0341440334	1,5000 % UBS Group Funding Jersey EUR Notes 16/24	EUR	750,0	% 101,079	758.092,50	0,21
CH0314209351	2,1250 % UBS Group Funding Jersey EUR Notes 16/24	EUR	1.100,0	% 106,134	1.167.474,00	0,32
Luxemburg					10.548.667,25	2,87
XS1506612693	0,8750 % GELF Bond Issuer I EUR MTN 16/22	EUR	900,0	% 99,004	891.036,00	0,24
XS1506615282	1,6250 % GELF Bond Issuer I EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 98,060	980.595,00	0,27
XS1238991480	2,0000 % Harman Finance International EUR Notes 15/22	EUR	650,0	% 105,766	687.479,00	0,19
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/26	EUR	1.650,0	% 100,317	1.655.222,25	0,45
XS1420338102	2,2500 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 16/28	EUR	600,0	% 105,001	630.003,00	0,17
XS1584884347	0,0000 % Novartis Finance EUR Zero- Coupon Notes 31.03.2021	EUR	1.700,0	% 99,433	1.690.352,50	0,46
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.000,0	% 100,847	1.008.470,00	0,27
XS1218788013	1,8760 % Prologis International Funding II EUR MTN 15/25	EUR	850,0	% 102,597	872.074,50	0,24
XS1508586150	1,2500 % SELP Finance Sarl EUR Notes 16/23	EUR	1.250,0	% 97,517	1.218.962,50	0,33
XS1405765659	5,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	850,0	% 107,585	914.472,50	0,25
Mexiko					604.200,00	0,16
XS1533916299	3,2500 % Nematik EUR Notes 17/24	EUR	600,0	% 100,700	604.200,00	0,16
Neuseeland					3.217.951,00	0,88
XS1572429030	0,4000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 99,422	795.376,00	0,22
XS1515173315	0,7500 % Fonterra Co-operative Group EUR MTN 16/24	EUR	2.500,0	% 96,903	2.422.575,00	0,66
Norwegen					1.853.655,00	0,51
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	950,0	% 100,172	951.634,00	0,26
XS1496344794	0,2500 % Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	500,0	% 100,137	500.685,00	0,14
XS1564331103	0,3750 % Santander Consumer Bank EUR Notes 17/20	EUR	400,0	% 100,334	401.336,00	0,11
Portugal					988.425,00	0,27
PTGGDAOE0001	1,3750 % Galp Gas Natural Distribuicao EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 98,843	988.425,00	0,27
Spanien					33.442.738,50	9,11
ES0211845302	1,3750 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 99,292	297.876,00	0,08
ES0211845310	1,0000 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	1.300,0	% 94,718	1.231.327,50	0,34
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/21	EUR	800,0	% 102,298	818.384,00	0,22
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	1.400,0	% 100,003	1.400.042,00	0,38
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	1.200,0	% 100,930	1.211.160,00	0,33
XS1592168451	2,5000 % Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.000,0	% 100,055	1.000.550,00	0,27
XS1055241373	3,5000 % BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	1.400,0	% 105,117	1.471.631,00	0,40
XS1565131213	3,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	400,0	% 102,870	411.480,00	0,11
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom EUR MTN 16/24	EUR	500,0	% 100,916	504.577,50	0,14
ES0205045000	1,6250 % Criteria Caixa EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 101,302	1.013.020,00	0,28
XS1589970968	0,8750 % Distribuidora Internacional de Ali- mentacion EUR MTN 17/23	EUR	2.500,0	% 99,309	2.482.712,50	0,67
XS1203859415	1,0000 % Enagas Financiaciones EUR MTN 15/23	EUR	800,0	% 101,795	814.360,00	0,22
XS1177459531	1,2500 % Enagas Financiaciones EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 101,649	101.649,00	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0205032008	2,5000 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 108,808	544.037,50	0,15
ES0205032016	0,3750 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 16/22	EUR	700,0	% 98,200	687.400,00	0,19
XS0458749826	5,1250 % Gas Natural Capital Markets EUR MTN 09/21	EUR	200,0	% 121,619	243.238,00	0,07
XS0829360923	6,0000 % Gas Natural Capital Markets EUR MTN 12/20	EUR	500,0	% 116,770	583.850,00	0,16
XS1590568132	1,1250 % Gas Natural Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	1.700,0	% 99,786	1.696.362,00	0,46
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 16/24	EUR	800,0	% 100,498	803.984,00	0,22
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	2.000,0	% 99,176	1.983.520,00	0,54
XS1326311070	2,3750 % IE2 Holdco EUR MTN 15/23	EUR	1.100,0	% 106,116	1.167.276,00	0,32
XS1419664997	2,8750 % IE2 Holdco EUR MTN 16/26	EUR	2.400,0	% 105,913	2.541.912,00	0,69
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial EUR MTN 16/24	EUR	2.000,0	% 95,023	1.900.460,00	0,52
ES0224244089	4,3750 % Mapfre EUR FLR-Notes 17/47	EUR	500,0	% 102,841	514.205,00	0,14
XS1398336351	2,2250 % Merlin Properties Socimi EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 102,690	1.129.590,00	0,31
XS1395060491	1,0000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 98,877	296.629,50	0,08
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 103,697	518.482,50	0,14
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	1.200,0	% 100,225	1.202.694,00	0,33
XS1069430368	2,2420 % Telefónica Emisiones EUR MTN 14/22	EUR	700,0	% 107,768	754.376,00	0,21
XS1290729208	1,4770 % Telefónica Emisiones EUR MTN 15/21	EUR	900,0	% 103,990	935.905,50	0,25
XS1394777665	0,7500 % Telefónica Emisiones EUR MTN 16/22	EUR	1.400,0	% 100,333	1.404.662,00	0,38
XS1394764689	1,4600 % Telefónica Emisiones EUR MTN 16/26	EUR	1.800,0	% 98,633	1.775.385,00	0,48
Schweden					14.607.729,70	3,99
XS1523975859	1,5000 % Akelius Residential Property EUR Notes 16/22	EUR	1.200,0	% 101,468	1.217.610,00	0,33
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	250,0	% 103,501	258.751,25	0,07
XS1488494987	1,0000 % Hemso Fastighets EUR MTN 16/26	EUR	1.050,0	% 96,123	1.009.291,50	0,27
XS1486520403	1,0000 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 16/26	EUR	350,0	% 99,747	349.114,50	0,10
XS1198115898	0,5000 % SCA Hygiene EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 100,605	301.815,00	0,08
XS1198117670	1,1250 % SCA Hygiene EUR MTN 15/25	EUR	700,0	% 99,619	697.333,00	0,19
XS1419636862	0,5000 % SCA Hygiene EUR MTN 16/21	EUR	800,0	% 100,180	801.436,00	0,22
XS1584123498	0,0000 % SCA Hygiene EUR Zero-Coupon MTN 27.11.2018	EUR	650,0	% 99,991	649.941,50	0,18
XS1584122680	0,6250 % SCA Hygiene EUR MTN 17/22	EUR	950,0	% 100,111	951.054,50	0,26
XS1584122177	1,1250 % SCA Hygiene EUR MTN 17/24	EUR	800,0	% 101,052	808.412,00	0,22
XS1584122763	1,6250 % SCA Hygiene EUR MTN 17/27	EUR	750,0	% 101,530	761.475,00	0,21
XS1571298139	0,2500 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 17/22	EUR	1.950,0	% 99,433	1.938.943,50	0,53
XS0861583887	3,0000 % Swedbank EUR FLR-MTN 12/22	EUR	500,0	% 101,925	509.625,00	0,14
XS1573958409	0,3000 % Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	2.250,0	% 99,154	2.230.965,00	0,61
XS1535953134	6,0000 % Swedbank USD FLR-Notes 16/undefined	USD	200,0	% 102,650	191.984,95	0,05
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	400,0	% 100,155	400.620,00	0,11
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	950,0	% 99,770	947.815,00	0,26
XS1193213953	1,6250 % Telia EUR MTN 15/35	EUR	650,0	% 89,468	581.542,00	0,16
Schweiz					4.179.595,57	1,14
CH0359915425	0,3710 % UBS Group Funding Switzer-land EUR FLR-Notes 17/22	EUR	2.300,0	% 100,142	2.303.266,00	0,63
US903521AB98	2,3762 % UBS Group Funding Switzer-land USD FLR-Notes 17/23	USD	2.000,0	% 100,323	1.876.329,57	0,51
Niederlande					58.759.458,73	16,00
XS1253955469	2,8750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	200,0	% 105,252	210.504,00	0,06
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	1.800,0	% 100,534	1.692.255,04	0,46
XS1180651587	4,2500 % Achmea EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	950,0	% 95,887	910.926,50	0,25
XS1527526799	1,0000 % Adecco International Financial Ser- vices EUR Notes 16/24	EUR	1.500,0	% 99,462	1.491.922,50	0,41
XS1061711575	4,0000 % Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	800,0	% 104,061	832.488,00	0,23
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	550,0	% 100,112	550.613,25	0,15
XS1405780963	1,3750 % ASML Holding EUR Notes 16/26	EUR	400,0	% 100,005	400.018,00	0,11
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/27	EUR	650,0	% 100,495	653.217,50	0,18
XS1508392625	3,7500 % ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.100,0	% 97,993	2.057.842,50	0,56
XS1403685636	1,5000 % ATF Netherlands EUR Notes 16/22	EUR	1.400,0	% 100,194	1.402.709,00	0,38
XS1532877757	2,1250 % ATF Netherlands EUR Notes 16/23	EUR	3.000,0	% 101,472	3.044.145,00	0,83
XS1449707055	1,5000 % ATF Netherlands EUR Notes 16/24	EUR	2.200,0	% 96,236	2.117.192,00	0,58
XS1589881272	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 17/20	EUR	1.150,0	% 100,011	1.150.011,50	0,31
XS1548436473	0,7500 % BMW Finance EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 100,058	450.261,00	0,12
XS1589881785	0,8750 % BMW Finance EUR MTN 17/25	EUR	2.300,0	% 99,618	2.291.214,00	0,62
XS1405777316	1,8500 % Bunge Finance Europe EUR Notes 16/23	EUR	1.100,0	% 103,814	1.141.954,00	0,31
XS1485608118	1,2500 % Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	1.050,0	% 95,933	1.007.296,50	0,27
XS0826634874	4,1250 % Cooperatieve Rabobank EUR MTN 12/22	EUR	700,0	% 116,198	813.386,00	0,22
XS1581274237	2,2500 % Cooperatieve Rabobank GBP MTN 17/22	GBP	3.000,0	% 104,677	3.656.558,44	1,00

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1400626690	6,6250 % Cooperatieve Rabobank UA EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	600,0	% 108,828	652.965,00	0,18
XS1418788755	3,5000 % Demeter Investments for Zurich In- surance EUR FLR-MTN 16/46	EUR	1.150,0	% 106,978	1.230.241,25	0,33
XS1382791975	1,5000 % Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 16/28	EUR	700,0	% 99,590	697.130,00	0,19
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 17/24	EUR	1.900,0	% 100,317	1.906.023,00	0,52
XS1557095616	1,3750 % Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 100,324	1.003.240,00	0,27
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance BV EUR MTN 16/24	EUR	500,0	% 95,857	479.282,50	0,13
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	950,0	% 101,453	963.803,50	0,26
XS1209031019	2,6000 % ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	900,0	% 98,639	887.751,00	0,24
XS1550149204	1,0000 % Enel Finance International EUR MTN 17/24	EUR	850,0	% 98,743	839.311,25	0,23
DE000A185QA5	0,3750 % Evonik Finance EUR MTN 16/24	EUR	2.150,0	% 95,802	2.059.743,00	0,56
DE000A185QB3	0,7500 % Evonik Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.450,0	% 91,421	1.325.604,50	0,36
XS1139494493	4,1250 % Gas Natural Fenosa Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 104,095	1.040.950,00	0,28
XS1396767854	1,2500 % Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 98,773	493.862,50	0,13
XS1333193875	3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe EUR Notes 15/23	EUR	100,0	% 105,537	105.537,00	0,03
XS1527192485	1,3750 % Heineken EUR MTN 16/27	EUR	250,0	% 100,644	251.610,00	0,07
XS1291004270	1,7500 % Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	400,0	% 105,823	423.292,00	0,12
XS1171541813	1,1250 % Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	100,0	% 102,272	102.272,00	0,03
XS1576220484	0,7500 % ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	1.600,0	% 99,573	1.593.160,00	0,43
DE000A181034	1,7500 % JAB Holdings EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 104,223	729.561,00	0,20
XS1485532896	0,6250 % KPN EUR MTN 16/25	EUR	1.300,0	% 95,268	1.238.477,50	0,34
XS1485533431	1,1250 % KPN EUR MTN 16/28	EUR	1.500,0	% 93,923	1.408.845,00	0,38
XS1054522922	4,6250 % NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	1.600,0	% 107,460	1.719.360,00	0,47
XS1586215763	3,1250 % OI European Group EUR Notes 17/24	EUR	1.050,0	% 100,069	1.050.724,50	0,29
XS1423826798	1,7500 % Ren Finance EUR MTN 16/23	EUR	1.250,0	% 101,840	1.273.000,00	0,35
XS0933604943	2,6250 % Repsol International Finance EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 107,500	215.000,00	0,06
XS1334225361	2,1250 % Repsol International Finance EUR MTN 15/20	EUR	600,0	% 106,500	639.000,00	0,17
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance EUR MTN 16/25	EUR	1.400,0	% 96,540	1.351.560,00	0,37
XS1524573752	1,2500 % Sudzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	1.050,0	% 102,011	1.071.115,50	0,29
XS0484213268	6,6550 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 10/undefined	EUR	300,0	% 101,013	303.039,00	0,08
XS1432384409	1,8750 % TenneT Holding EUR MTN 16/36	EUR	1.000,0	% 101,324	1.013.240,00	0,28
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/20	EUR	300,0	% 98,751	296.253,00	0,08
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 94,925	759.396,00	0,21
XS1566100977	0,3750 % Unilever EUR MTN 17/23	EUR	600,0	% 99,094	594.564,00	0,16
XS1048428442	4,6250 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	800,0	% 105,698	845.584,00	0,23
XS1206541366	3,5000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	650,0	% 94,649	615.218,50	0,17
DE000A189ZX0	1,2500 % Vonovia Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.700,0	% 100,308	1.705.227,50	0,46
Vereinigtes Königreich					29.413.121,27	8,03
XS1411403709	0,2500 % AstraZeneca EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 99,963	699.741,00	0,19
XS0951553592	6,1250 % Aviva EUR FLR-MTN 13/43	EUR	800,0	% 118,457	947.652,00	0,26
XS1083986718	3,8750 % Aviva EUR FLR-MTN 14/44	EUR	300,0	% 104,891	314.671,50	0,09
XS1242413679	3,3750 % Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	400,0	% 100,920	403.680,00	0,11
XS1509003361	0,6250 % Aviva EUR MTN 16/23	EUR	250,0	% 98,298	245.745,00	0,07
XS0611398008	6,6250 % Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	1.000,0	% 124,227	1.242.265,00	0,34
XS1385051112	1,8750 % Barclays EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 103,772	1.037.715,00	0,28
XS1531174388	1,8750 % Barclays EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 102,256	1.227.072,00	0,33
XS1139688268	1,2500 % BG Energy Capital EUR MTN 14/22	EUR	500,0	% 104,155	520.775,00	0,14
XS1375957294	1,9530 % BP Capital Markets EUR MTN 16/25	EUR	300,0	% 106,723	320.169,00	0,09
XS1415535183	0,7500 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/22	EUR	1.450,0	% 101,101	1.465.964,50	0,40
XS1415535696	1,7500 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/28	EUR	700,0	% 102,476	717.332,00	0,20
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 104,531	522.655,00	0,14
XS1186131717	1,1340 % FCE Bank EUR MTN 15/22	EUR	900,0	% 100,842	907.573,50	0,25
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank EUR MTN 16/21	EUR	550,0	% 103,672	570.196,00	0,16
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 102,107	918.963,00	0,25
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	550,0	% 100,244	551.339,25	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 101,276	202.552,00	0,06
XS1379158550	1,7500 % Hammerson EUR Notes 16/23	EUR	500,0	% 102,436	512.177,50	0,14
XS0969636371	3,3750 % HSBC Holdings EUR FLR-MTN 13/24	EUR	900,0	% 105,051	945.454,50	0,26
XS1485597329	0,8750 % HSBC Holdings EUR Notes 16/24	EUR	1.550,0	% 97,972	1.518.566,00	0,41
XS0326347373	6,3750 % HSBC Holdings GBP FLR-MTN 07/22	GBP	1.000,0	% 102,351	1.191.774,70	0,32
XS0497187640	6,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.100,0	% 117,132	1.288.452,00	0,35
XS1531151253	3,0000 % Marks & Spencer GBP MTN 16/23	GBP	400,0	% 101,494	472.718,32	0,13
XS0454984765	5,3750 % Royal Bank of Scotland EUR MTN 09/19	EUR	1.700,0	% 112,644	1.914.939,50	0,52
XS1487315860	1,1250 % Santander UK Group Holdings EUR Notes 16/23	EUR	1.200,0	% 99,736	1.196.832,00	0,33
XS1235626461	1,2500 % Smiths Group EUR Notes 15/23	EUR	1.450,0	% 100,964	1.463.970,75	0,40
XS1572343744	4,7500 % SSE USD FLR-Notes 17/77	USD	200,0	% 100,913	188.736,25	0,05
XS0323411016	5,8750 % Standard Chartered Bank EUR MTN 07/17	EUR	550,0	% 102,817	565.493,50	0,15
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered EUR MTN 14/21	EUR	700,0	% 103,892	727.244,00	0,20
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group EUR MTN 16/24	EUR	800,0	% 96,312	770.496,00	0,21
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group EUR MTN 16/26	EUR	1.150,0	% 105,441	1.212.571,50	0,33
XS1574681620	0,3750 % Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	2.650,0	% 99,156	2.627.634,00	0,72
USA					31.607.125,61	8,57
XS1419858094	0,3750 % Air Products & Chemicals EUR Notes 16/21	EUR	850,0	% 100,344	852.919,75	0,23
XS1148074518	1,8750 % Albemarle EUR Notes 14/21	EUR	451,0	% 105,220	474.539,95	0,13
XS1521058518	0,6250 % American Express Credit EUR Notes 16/21	EUR	200,0	% 100,886	201.772,00	0,05
XS1582233760	1,3000 % American Honda Finance GBP Notes 17/22	GBP	2.250,0	% 100,019	2.620.397,02	0,70
XS1369278251	1,2500 % Amgen EUR Notes 16/22	EUR	550,0	% 103,105	567.074,75	0,15
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison EUR Notes 17/25	EUR	1.100,0	% 98,995	1.088.945,00	0,30
XS1560863554	0,7360 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.700,0	% 100,158	1.702.677,50	0,46
XS1290850707	1,6250 % Bank of America EUR MTN 15/22	EUR	450,0	% 104,372	469.674,00	0,13
XS1458405898	0,7500 % Bank of America EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 98,552	394.208,00	0,11
XS1457608013	0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	1.300,0	% 98,488	1.280.337,50	0,35
XS1457608286	1,5000 % Citigroup EUR MTN 16/28	EUR	1.150,0	% 97,199	1.117.788,50	0,30
XS1574672397	0,5000 % Coca-Cola EUR Notes 17/24	EUR	1.550,0	% 98,762	1.530.811,00	0,42
XS1405765733	1,2500 % Dover EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 98,796	296.386,50	0,08
XS1529859321	1,0000 % Ecolab EUR Notes 16/24	EUR	1.250,0	% 100,670	1.258.375,00	0,34
XS1319814064	0,5000 % FedEx EUR Notes 16/20	EUR	600,0	% 100,840	605.040,00	0,16
XS1319814577	1,0000 % FedEx EUR Notes 16/23	EUR	350,0	% 100,977	353.419,50	0,10
XS1458408561	1,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	1.050,0	% 99,828	1.048.194,00	0,29
US4448598F87	3,9500 % Humana USD Notes 17/27	USD	200,0	% 101,919	190.619,26	0,05
XS1319817323	1,7500 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24	EUR	1.100,0	% 105,118	1.156.298,00	0,31
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls International EUR Notes 17/23	EUR	1.250,0	% 99,607	1.245.087,50	0,34
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	600,0	% 98,134	588.801,00	0,16
XS1327027998	1,1000 % MasterCard EUR Notes 15/22	EUR	550,0	% 103,363	568.496,50	0,15
XS1197269647	1,0000 % Mondelez International EUR Notes 15/22	EUR	650,0	% 101,763	661.459,50	0,18
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	1.650,0	% 100,888	1.664.652,00	0,45
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 16/26	EUR	700,0	% 97,693	683.851,00	0,19
XS1577762823	2,6250 % Morgan Stanley GBP MTN 17/27	GBP	1.450,0	% 99,999	1.688.362,63	0,46
XS1523028436	3,3250 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 17/25	EUR	1.250,0	% 100,052	1.250.643,75	0,34
XS1571341830	1,1250 % Parker-Hannifin EUR Notes 17/25	EUR	450,0	% 100,012	450.054,00	0,12
XS1533922776	3,2500 % Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	1.000,0	% 99,333	993.330,00	0,27
XS1514140364	3,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 17/25	EUR	150,0	% 99,864	149.796,00	0,04
XS1435056426	1,8500 % Southern Power EUR Notes 16/26	EUR	850,0	% 98,576	837.896,00	0,23
XS1405775708	0,7500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 16/24	EUR	1.600,0	% 97,316	1.557.056,00	0,42
XS1146282634	1,6250 % Verizon Communications EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 103,740	518.700,00	0,14
XS1532765879	1,4140 % Zimmer Biomet Holdings EUR Notes 16/22	EUR	1.000,0	% 101,925	1.019.245,00	0,28
XS1532779748	2,4250 % Zimmer Biomet Holdings EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 104,044	520.217,50	0,14
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					838.959,33	0,23
Obligationen					838.959,33	0,23
Frankreich					838.959,33	0,23
US05581LAB53	3,8000 % BNP Paribas USD MTN 17/24	USD	900,0	% 99,682	838.959,33	0,23
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					373.203.541,13	101,62
Einlagen bei Kreditinstituten					715.867,80	0,20
Täglich fällige Gelder					715.867,80	0,20
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			289.528,20	0,08
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			426.339,60	0,12
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					715.867,80	0,20

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				-119.198,98	-0,04	
Futuresgeschäfte				-119.198,98	-0,04	
Verkaufte Bondterminkontrakte				-119.198,98	-0,04	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/17	Ctr	-81 EUR	112,215	7.780,00	0,00	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	-37 EUR	131,740	-70,00	0,00	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-166 EUR	161,390	-77.630,00	-0,02	
10-Year UK Long Gilt Futures 06/17	Ctr	-19 GBP	127,490	-23.357,86	-0,01	
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-30 USD	124,344	-25.921,12	-0,01	
OTC-gehandelte Derivate				-177.785,28	-0,05	
Devisentermingeschäfte				-177.785,28	-0,05	
Sold GBP / Bought EUR - 29 Jun 2017	GBP	-9.720.000,00		-117.439,66	-0,03	
Sold USD / Bought EUR - 29 Jun 2017	USD	-7.000.000,00		-60.345,62	-0,02	
Anlage in Derivaten				-296.984,26	-0,09	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR	-6.367.191,98	-1,73
Teilfondsvermögen				EUR	367.255.232,69	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	102,55	105,05	96,91
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	103,57	104,90	95,99
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	98,95	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	1.028,75	1.056,64	973,30
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	992,60	1.002,53	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	992,92	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	102,84	105,58	97,25
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	103,87	104,92	95,53
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	1.029,71	1.058,52	974,39
Aktienumlauf in Stück		1.889.187	232.785	163.049
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	387.180	600	10
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	828.516	14.765	7.106
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	317.986	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	5.942	8.269	3.600
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	26.561	1	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	79.560	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	142.576	124.808	102.413
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	21.300	31.072	10
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	79.565	53.270	49.910
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		367,3	83,2	62,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen Frankreich	28,43
Obligationen Niederlande	16,00
Obligationen Spanien	9,11
Anleihen USA	8,57
Obligationen Vereinigtes Königreich	8,03
Obligationen Italien	7,00
Obligationen Deutschland	4,94
Anleihen Schweden	3,99
Obligationen Irland	3,15
Anleihen Luxemburg	2,87
Obligationen Belgien	2,33
Obligationen sonstiger Länder	7,20
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-1,62
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 101,62 % des Nettovermögens.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	2.045.380,56	554.441,12
- Bankguthaben	0,00	170,90
- Swapgeschäften	1.527,78	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	41,18	0,00
- Negativer Zinssatz	-6.082,06	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	2.040.867,46	554.612,02
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.524,08	-262,10
- Swapgeschäften	-7.986,12	-388,89
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-64.014,65	-5.505,41
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-959.555,79	-148.784,61
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.033.080,64	-154.941,01
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	373.957,40	14.867,39
Nettoertrag/-verlust	1.381.744,22	414.538,40
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	307.354,72	-340.476,73
- Devisen	323.187,61	-20.119,06
- Devisentermingeschäften	-263.172,79	12.118,24
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	492.095,63	-154.647,44
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	22.833,34	-8.052,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	1.851.679,47	-24.599,89
Nettogewinn/-verlust	4.115.722,20	-121.238,48
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-24.188,98	62.886,42
- Devisen	2.838,69	-1.028,69
- Devisentermingeschäften	-177.785,28	4.534,48
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-271.402,30	3.004.858,86
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-419,63	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	3.644.764,70	2.950.012,59

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 370.980.151,61)	373.203.541,13	85.543.520,25
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	715.867,80	507.897,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	2.793.613,09	761.583,04
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	110.776,95	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.577.254,91	233.883,88
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	7.780,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	419,63
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	381.408.833,88	87.047.304,78
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	-21.327,33
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	-541,67
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-214.808,78	0,00
- Wertpapiergeschäften	-13.370.541,00	-3.718.137,58
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-263.487,15	-37.412,25
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-126.978,98	-95.010,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-177.785,28	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-14.153.601,19	-3.872.428,83
Teilfondsvermögen	367.255.232,69	83.174.875,95

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	83.174.875,95	62.780.046,28
Mittelzuflüsse	345.005.381,36	21.611.660,24
Mittelrückflüsse	-60.843.804,80	-6.928.703,07
Ausschüttung	-1.500.347,65	-781.126,90
Ertragsausgleich	-2.225.636,87	-68.431,25
Betriebsergebnis	3.644.764,70	6.561.430,65
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	367.255.232,69	83.174.875,95

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	232.785	163.049
- ausgegeben	1.874.376	86.492
- zurückgenommen	-217.976	-16.756
- am Ende des Berichtszeitraums	1.889.186	232.785

Allianz Euro High Yield Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					405.892.085,32	94,52
Obligationen					405.892.085,32	94,52
Österreich					6.987.109,50	1,64
XS0987169637	8,1250 % BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 13/23	EUR	600,0	% 128,268	769.605,00	0,19
XS0843322750	5,8750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 12/23	EUR	200,0	% 105,239	210.478,00	0,05
XS0619437147	6,6250 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 11/21	EUR	1.500,0	% 117,176	1.757.632,50	0,41
XS1117298676	3,3750 % Sappi Papier Holding EUR Notes 15/22	EUR	1.750,0	% 103,250	1.806.875,00	0,42
XS1383922876	4,0000 % Sappi Papier Holding EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 104,889	314.667,00	0,07
DE000A1ZN206	5,0000 % Wienerberger EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 107,394	644.364,00	0,15
AT0000A100E2	4,0000 % Wienerberger EUR Notes 13/20	EUR	1.350,0	% 109,888	1.483.488,00	0,35
Belgien					1.496.911,25	0,36
BE6286963051	2,3750 % Barry Callebaut Services EUR Notes 16/24	EUR	1.050,0	% 102,589	1.077.179,25	0,26
BE6272861657	4,7500 % Ontex Group EUR Notes 14/21	EUR	400,0	% 104,933	419.732,00	0,10
Dänemark					795.320,00	0,19
XS1195581159	3,5000 % TDC EUR FLR-Notes 15/15	EUR	800,0	% 99,415	795.320,00	0,19
Finnland					1.821.752,70	0,44
FI4000085550	4,0000 % Metsa Board EUR Notes 14/19	EUR	310,0	% 107,232	332.419,20	0,09
XS0754290459	5,5000 % Stora Enso EUR MTN 12/19	EUR	1.350,0	% 110,321	1.489.333,50	0,35
Frankreich					86.675.035,70	20,16
FR0012278539	4,7500 % Arkema EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	% 106,495	958.455,00	0,22
XS1517169899	4,3750 % Autodis EUR Notes 16/22	EUR	450,0	% 104,185	468.832,50	0,11
XS1405782316	5,8750 % BiSoho EUR Notes 16/23	EUR	1.400,0	% 107,125	1.499.750,00	0,35
FR0011606169	4,8700 % Casino Guichard Perrachon EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	3.700,0	% 97,794	3.618.378,00	0,84
FR0011052661	5,9760 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 11/21	EUR	3.400,0	% 116,968	3.976.895,00	0,93
FR0011301480	4,4070 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 12/19	EUR	1.100,0	% 108,875	1.197.625,00	0,28
FR0011765825	4,4980 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 108,625	2.172.490,00	0,51
XS0877607076	7,0000 % Cerba HealthCare EUR Notes 13/20	EUR	300,0	% 102,160	306.480,00	0,07
FR0010814434	7,8750 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	1.000,0	% 116,625	1.166.250,00	0,27
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	4.150,0	% 110,785	4.597.556,75	1,07
XS1225112272	3,0000 % Elis EUR Notes 15/22	EUR	3.900,0	% 102,849	4.011.111,00	0,93
XS1241053666	5,7500 % Europcar Groupe EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 105,247	1.052.470,00	0,25
XS1204116088	3,1250 % Faurecia EUR Notes 15/22	EUR	3.300,0	% 102,971	3.398.026,50	0,79
XS1384278203	3,6250 % Faurecia EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 104,418	1.044.175,00	0,24
FR0011896513	6,3750 % Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.800,0	% 102,788	2.878.050,00	0,67
XS1496175743	3,2500 % Groupe Fnac EUR Notes 16/23	EUR	1.950,0	% 102,607	2.000.836,50	0,47
XS0924046682	7,0000 % Holding Médi-Partenaires EUR Notes 13/20	EUR	1.200,0	% 104,528	1.254.336,00	0,29
XS1093814116	6,8750 % HomeVi EUR Notes 14/21	EUR	2.100,0	% 105,165	2.208.465,00	0,51
XS1265973047	7,2500 % Horizon Holdings I EUR Notes 15/23	EUR	650,0	% 106,372	691.418,00	0,16
XS1040428721	5,7500 % Kerneos Corporate EUR Notes 14/21	EUR	700,0	% 103,375	723.625,00	0,17
XS0873629223	7,2500 % La Financière Atalian EUR Notes 13/20	EUR	1.450,0	% 104,427	1.514.191,50	0,35
XS1089828450	4,8750 % Loxam EUR Notes 14/21	EUR	1.200,0	% 103,598	1.243.176,00	0,29
XS1401324972	3,5000 % Loxam EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 99,789	698.519,50	0,16
XS1512670412	5,5000 % Mobilux Finance EUR MTN 16/24	EUR	2.250,0	% 102,465	2.305.451,25	0,54
FR0010531012	6,3070 % Natixis EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	500,0	% 103,126	515.630,00	0,12
FR0010817452	4,3750 % NEW Areva Holding EUR MTN 09/19	EUR	1.000,0	% 102,617	1.026.170,00	0,25
FR0011560986	3,2500 % NEW Areva Holding EUR MTN 13/20	EUR	600,0	% 99,163	594.978,00	0,14
FR0011791391	3,1250 % NEW Areva Holding EUR MTN 14/23	EUR	1.800,0	% 95,969	1.727.442,00	0,40
FR0011376201	4,2500 % Nexans EUR Notes 12/18	EUR	100,0	% 103,688	103.688,00	0,02
FR0013176294	3,2500 % Nexans EUR Notes 16/21	EUR	500,0	% 106,461	532.305,00	0,12
XS1028950886	4,5000 % Novafives EUR Notes 14/21	EUR	400,0	% 97,411	389.644,00	0,09
XS1207105161	7,3750 % Paprec Holding EUR Notes 15/23	EUR	1.400,0	% 106,572	1.492.008,00	0,35
XS1583063794	5,2500 % Paprec Holding EUR Notes 17/22	EUR	800,0	% 104,625	836.996,00	0,19
FR0013153707	2,3750 % Peugeot EUR MTN 16/23	EUR	2.150,0	% 104,124	2.238.666,00	0,52
XS0956139264	4,2500 % Picard Groupe EUR FLR-Notes 13/19	EUR	845,3	% 101,500	857.934,30	0,20
XS1574686264	2,6250 % Rexel EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 98,746	1.382.444,00	0,32
XS1238996018	3,2500 % Rexel EUR Notes 15/22	EUR	2.100,0	% 103,756	2.178.876,00	0,51
XS1409506885	3,5000 % Rexel EUR Notes 16/23	EUR	2.550,0	% 103,933	2.650.278,75	0,62
XS1028956222	5,3750 % SFR Group EUR Notes 14/22	EUR	3.930,0	% 104,443	4.104.609,90	0,96
XS1028956149	5,6250 % SFR Group EUR Notes 14/24	EUR	2.550,0	% 106,344	2.711.772,00	0,63
XS0336598064	6,9990 % Société Générale EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	700,0	% 104,611	732.277,00	0,17
XS0449487619	9,3750 % Société Générale EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	2.300,0	% 118,501	2.725.523,00	0,63
FR0012383982	4,1250 % Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 100,550	1.005.500,00	0,23
XS0992293570	4,1990 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	% 104,934	1.049.340,00	0,24

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0992293901	5,4250 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	2.900,0	% 111,307	3.227.903,00	0,75
XS1221105759	2,8750 % SPCM EUR Notes 15/23	EUR	3.550,0	% 101,842	3.615.373,25	0,84
FR0013245263	3,1250 % SPIE EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	% 100,943	1.110.373,00	0,26
XS1087760648	7,3750 % THOM Europe EUR Notes 14/19	EUR	1.150,0	% 103,753	1.193.159,50	0,28
FR0011302793	3,2500 % Vallourec EUR Notes 12/19	EUR	100,0	% 101,832	101.831,50	0,02
FR0012188456	2,2500 % Vallourec EUR Notes 14/24	EUR	400,0	% 79,187	316.746,00	0,07
FR0011391820	4,4500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.200,0	% 103,695	1.244.340,00	0,29
XS1265903937	5,1250 % Verallia Packaging EUR Notes 15/22	EUR	1.900,0	% 106,456	2.022.664,00	0,47
Deutschland					26.665.612,41	6,23
XS1251078009	6,2500 % Douglas EUR Notes 15/22	EUR	1.300,0	% 108,957	1.416.441,00	0,33
XS1028947585	7,5000 % HP Pelzer Holding EUR MTN 14/21	EUR	2.150,0	% 105,959	2.278.107,75	0,54
XS1533914591	4,1250 % HP Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	1.250,0	% 100,674	1.258.418,75	0,29
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 102,756	1.027.560,00	0,24
XS1490153886	3,2500 % IHO Verwaltungs EUR Notes 16/23	EUR	1.650,0	% 102,638	1.693.518,75	0,39
XS1251078694	8,7500 % Kirk Beauty One EUR Notes 15/23	EUR	100,0	% 110,311	110.311,00	0,03
XS1219498141	2,7500 % RWE EUR FLR-Notes 15/75	EUR	400,0	% 98,503	394.012,00	0,09
XS0783934838	7,8750 % Techem Energy Metering Service EUR MTN 12/20	EUR	350,0	% 104,554	365.939,00	0,09
DE000A1R0410	3,1250 % Thyssenkrupp EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 105,416	1.054.160,00	0,25
DE000A14J587	2,5000 % Thyssenkrupp EUR MTN 15/25	EUR	2.250,0	% 103,278	2.323.755,00	0,54
DE000A2AAPF1	2,7500 % Thyssenkrupp EUR MTN 16/21	EUR	1.100,0	% 105,069	1.155.753,50	0,27
DE000A2BPET2	1,3750 % Thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	800,0	% 98,454	787.628,00	0,18
XS0877974062	5,1250 % Unitymedia Hessen Via Unitymedia EUR MTN 13/23	EUR	1.012,5	% 104,711	1.060.198,88	0,25
XS0918739318	5,6250 % Unitymedia Hessen Via Unitymedia EUR MTN 13/23	EUR	1.280,0	% 106,313	1.360.800,00	0,32
XS0827991760	5,5000 % Unitymedia Hessen Via Unitymedia EUR Notes 12/22	EUR	1.607,9	% 104,481	1.679.897,76	0,39
XS0862322947	5,7500 % Unitymedia Hessen Via Unitymedia EUR Notes 12/23	EUR	1.782,0	% 105,736	1.884.215,52	0,44
XS1150437579	4,0000 % Unitymedia Hessen Via Unitymedia EUR Notes 14/25	EUR	4.450,0	% 104,125	4.633.562,50	1,08
DE000A2AA0W5	3,7500 % WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 16/24	EUR	2.100,0	% 103,873	2.181.333,00	0,51
Ungarn					1.248.372,00	0,29
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	1.200,0	% 104,031	1.248.372,00	0,29
Irland					9.202.656,76	2,16
XS1588061694	2,6260 % ABH Financial Via Alfa Holding Issuance EUR MTN 17/20	EUR	1.300,0	% 100,970	1.312.610,00	0,32
XS1082043388	4,2500 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings EUR Notes 14/22	EUR	946,8	% 103,063	975.747,57	0,23
XS1406669553	4,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings EUR Notes 16/23	EUR	100,0	% 105,803	105.802,50	0,02
XS1406669983	6,7500 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings EUR Notes 16/24	EUR	450,0	% 109,667	493.501,50	0,11
XS1574148877	2,7500 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	% 98,748	1.086.222,50	0,25
XS1075963485	4,2500 % Bank of Ireland EUR FLR-MTN 14/24	EUR	1.700,0	% 104,855	1.782.526,50	0,42
XS0487711573	10,0000 % Bank of Ireland EUR MTN 10/20	EUR	1.301,0	% 125,069	1.627.147,69	0,38
XS0880132989	4,1250 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 13/20	EUR	700,0	% 109,653	767.571,00	0,18
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 107,842	539.207,50	0,13
XS1117298759	2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	500,0	% 102,464	512.320,00	0,12
Italien					84.253.471,60	19,61
XS1070681397	2,3750 % Banco BPM EUR MTN 14/18	EUR	1.000,0	% 101,298	1.012.975,00	0,24
XS1024830819	4,2500 % Banco BPM EUR MTN 14/19	EUR	2.100,0	% 104,622	2.197.062,00	0,51
XS1044894944	3,5000 % Banco BPM EUR MTN 14/19	EUR	3.600,0	% 103,178	3.714.390,00	0,87
XS1293577208	2,6250 % Banco BPM EUR MTN 15/18	EUR	3.500,0	% 101,974	3.569.090,00	0,83
XS1266866927	2,7500 % Banco BPM EUR MTN 15/20	EUR	350,0	% 101,954	356.837,25	0,08
XS1401125346	2,1250 % Buzzi Unicem EUR Notes 16/23	EUR	2.850,0	% 103,250	2.942.625,00	0,69
XS0954675129	6,5000 % Enel EUR FLR-Notes 13/74	EUR	3.400,0	% 108,053	3.673.802,00	0,86
XS1014997073	5,0000 % Enel EUR FLR-Notes 14/75	EUR	2.050,0	% 106,995	2.193.397,50	0,51
XS0371711663	8,0470 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 08/undefined	EUR	2.600,0	% 107,200	2.787.200,00	0,65
XS0456541506	8,3750 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	5.950,0	% 113,582	6.758.129,00	1,57
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 102,947	720.629,00	0,17
XS0360809577	6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 08/18	EUR	3.100,0	% 106,722	3.308.366,50	0,77
XS0526326334	5,1500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 10/20	EUR	800,0	% 110,718	885.744,00	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0971213201	6,6250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	3.200,0	% 118,521	3.792.656,00	0,88
XS0215093534	4,8750	% Leonardo EUR MTN 05/25	EUR	1.500,0	% 120,810	1.812.142,50	0,42
XS0861828407	4,3750	% Leonardo EUR MTN 12/17	EUR	350,0	% 102,846	359.961,00	0,08
XS099654873	4,5000	% Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	1.787,0	% 112,600	2.012.162,00	0,47
XS0458887030	5,2500	% Leonardo EUR Notes 09/22	EUR	600,0	% 117,683	706.095,00	0,16
XS1395004408	3,8750	% LKQ Italia Bondco EUR Notes 16/24	EUR	2.500,0	% 105,633	2.640.812,50	0,62
IT0004645542	5,0000	% Mediobanca EUR Notes 10/20	EUR	1.050,0	% 111,888	1.174.824,00	0,27
IT0004917842	5,7500	% Mediobanca EUR Notes 13/23	EUR	500,0	% 114,239	571.195,00	0,13
XS1061086846	4,6250	% Piaggio & C EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	% 103,624	1.036.235,00	0,24
XS1214547777	2,5000	% Prysman EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 103,680	725.760,00	0,17
XS1435297202	3,7500	% Salini Impregilo EUR Notes 16/21	EUR	1.950,0	% 107,655	2.099.272,50	0,49
XS1513691979	6,3750	% Snaitech EUR Notes 16/21	EUR	370,0	% 106,013	392.248,10	0,09
XS0486101024	5,2500	% Telecom Italia (Milano) EUR MTN 10/22	EUR	800,0	% 117,304	938.428,00	0,22
XS0868458653	4,0000	% Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	6.840,0	% 109,200	7.469.280,00	1,74
XS1020952435	4,5000	% Telecom Italia (Milano) EUR MTN 14/21	EUR	3.500,0	% 113,160	3.960.600,00	0,92
XS1169832810	3,2500	% Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	6.000,0	% 106,141	6.368.430,00	1,48
XS1551678409	2,5000	% Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	1.750,0	% 101,178	1.770.615,00	0,41
XS0849517650	6,9500	% UniCredit Bank EUR MTN 12/22	EUR	3.100,0	% 117,619	3.646.189,00	0,85
XS0986063864	5,7500	% UniCredit EUR FLR-MTN 13/25	EUR	1.400,0	% 107,688	1.507.625,00	0,35
XS0527624059	9,3750	% UniCredit EUR FLR-Notes 10/undefined	EUR	2.550,0	% 111,165	2.834.694,75	0,66
XS0367777884	6,7000	% UniCredit EUR MTN 08/18	EUR	2.000,0	% 106,846	2.136.920,00	0,50
XS1206977495	3,0000	% Unipol Gruppo Finanziario EUR MTN 15/25	EUR	1.050,0	% 99,737	1.047.238,50	0,24
XS1078235733	5,7500	% UnipolSai EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.150,0	% 98,247	1.129.840,50	0,26
Japan						4.114.316,50	0,96
XS0918548644	4,6250	% SoftBank Group EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 110,038	1.100.375,00	0,26
XS1266662763	4,0000	% SoftBank Group EUR Notes 15/22	EUR	2.450,0	% 109,447	2.681.451,50	0,62
XS1266662334	4,7500	% SoftBank Group EUR Notes 15/25	EUR	300,0	% 110,830	332.490,00	0,08
Jersey						5.608.042,95	1,30
XS1468662801	3,5000	% Adient Global Holdings EUR Notes 16/24	EUR	1.250,0	% 100,900	1.261.243,75	0,29
XS0898656037	6,0000	% Avis Budget Finance EUR Notes 13/21	EUR	1.419,4	% 103,275	1.465.924,20	0,34
DE000A0D2FH1	6,0000	% Hybrid Capital Funding II EUR Notes 05/undefined	EUR	400,0	% 9,688	38.750,00	0,01
XS1319818057	6,8750	% Lincoln Finance EUR Notes 16/21	EUR	2.650,0	% 107,250	2.842.125,00	0,66
Luxemburg						67.118.587,48	15,63
XS1061642317	7,2500	% Altice EUR Notes 14/22	EUR	3.050,0	% 105,948	3.231.414,00	0,75
XS1117300241	6,2500	% Altice EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	% 106,728	1.067.280,00	0,25
XS1181246775	5,2500	% Altice Financing EUR MTN 15/23	EUR	1.550,0	% 106,906	1.657.043,00	0,39
XS1003905152	6,5000	% Altice Financing EUR Notes 13/22	EUR	1.300,0	% 105,440	1.370.720,00	0,32
XS1586831999	3,1250	% Aramark International Finance EUR Notes 17/25	EUR	600,0	% 101,279	607.671,00	0,14
XS0765621569	5,7500	% ArcelorMittal EUR MTN 12/18	EUR	1.200,0	% 105,572	1.266.864,00	0,30
XS1048518358	3,0000	% ArcelorMittal EUR MTN 14/19	EUR	950,0	% 104,784	995.443,25	0,23
XS1084568762	2,8750	% ArcelorMittal EUR MTN 14/20	EUR	1.400,0	% 105,250	1.473.500,00	0,34
XS1214673722	3,0000	% ArcelorMittal EUR MTN 15/21	EUR	2.600,0	% 105,413	2.740.738,00	0,64
XS1167308128	3,1250	% ArcelorMittal EUR MTN 15/22	EUR	1.800,0	% 105,411	1.897.398,00	0,44
XS0625719777	8,8750	% Befesa Zinc Via Zinc Capital EUR MTN 11/18	EUR	450,0	% 101,401	456.302,25	0,11
XS1432585997	3,0000	% BMBG Bond Finance EUR Notes 16/21	EUR	1.400,0	% 103,062	1.442.868,00	0,34
XS1117299054	8,2500	% Cerberus Nightingale I SARL EUR Notes 15/20	EUR	900,0	% 102,418	921.762,00	0,21
XS1400351653	5,7500	% Cirsia Funding Luxembourg EUR Notes 16/21	EUR	1.100,0	% 106,789	1.174.679,00	0,27
XS1046851025	2,7500	% CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/19	EUR	1.900,0	% 103,885	1.973.805,50	0,46
XS1114452060	2,8750	% CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	700,0	% 106,353	744.467,50	0,17
XS1117280039	9,0000	% Dakar Finance EUR Notes 15/20	EUR	290,0	% 102,470	297.120,13	0,07
XS1087753353	4,5000	% Dufry Finance EUR MTN 14/22	EUR	1.200,0	% 104,440	1.253.280,00	0,29
XS1266592457	4,5000	% Dufry Finance EUR Notes 15/23	EUR	400,0	% 107,375	429.500,00	0,10
XS0982711045	6,7500	% Empark Funding EUR Notes 13/19	EUR	800,0	% 104,022	832.176,00	0,19
XS0647264398	7,3750	% Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 11/18	EUR	1.950,0	% 108,509	2.115.925,50	0,49
XS0906420574	6,6250	% Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/18	EUR	6.000,0	% 105,801	6.348.060,00	1,48
XS0953215349	6,7500	% Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/19	EUR	4.000,0	% 113,800	4.552.000,00	1,06
XS1263891910	7,5000	% Garfunkelux Holdco 3 EUR Notes 15/22	EUR	550,0	% 107,530	591.415,00	0,14
XS0922296883	2,9330	% Gazprom Neft Via GPN Capital EUR Notes 13/18	EUR	450,0	% 102,250	460.125,00	0,11
XS0906946008	3,3890	% Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 13/20	EUR	800,0	% 105,756	846.048,00	0,20
XS1307381928	4,6250	% Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 15/18	EUR	800,0	% 105,630	845.040,00	0,20
XS1409497283	3,5000	% Gestamp Funding Luxembourg EUR Notes 16/23	EUR	2.800,0	% 104,340	2.921.520,00	0,68
XS1191320297	3,7500	% Grand City Properties EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	500,0	% 102,977	514.882,50	0,12
XS1458413728	6,5000	% Lecta EUR Notes 16/23	EUR	970,0	% 104,793	1.016.492,10	0,24
XS1219465728	3,8750	% Matterhorn Telecom EUR Notes 15/22	EUR	3.800,0	% 101,470	3.855.841,00	0,90
XS1074935229	5,2500	% Monitchem HoldCo 3 EUR Notes 14/21	EUR	300,0	% 102,861	308.581,50	0,07

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000 bzw. Kontrakte)	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1117298833	7,7500 % Picard Bondco EUR Notes 15/20	EUR	1.950,0	105,074	2.048.943,00	0,48
XS1533916885	5,3750 % Play Topco EUR Notes 17/22	EUR	350,0	99,969	349.891,50	0,08
XS1405777746	4,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.550,0	104,584	2.666.892,00	0,62
XS0783935488	6,2500 % Telenet Finance V Luxembourg EUR Notes 12/22	EUR	1.750,0	105,206	1.841.105,00	0,43
XS1220246521	6,3750 % Trinseo Materials Operating Via Trinseo Materials Finance EUR Notes 15/22	EUR	650,0	106,946	695.145,75	0,16
XS0470937243	8,1250 % UniCredit International Bank Luxembourg EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	2.600,0	109,780	2.854.280,00	0,66
XS1082636876	4,0000 % Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/20	EUR	4.300,0	101,776	4.376.368,00	1,02
XS1055940206	7,0000 % Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/21	EUR	2.000,0	103,800	2.076.000,00	0,48
Mexiko					1.913.011,25	0,44
XS1028946348	4,7500 % Cemex SAB de CV EUR Notes 14/22	EUR	250,0	104,345	260.861,25	0,06
XS1198002690	4,3750 % Cemex SAB de CV EUR Notes 15/23	EUR	900,0	105,250	947.250,00	0,22
XS1533916299	3,2500 % Nemak SAB de CV EUR Notes 17/24	EUR	700,0	100,700	704.900,00	0,16
Norwegen					1.214.975,00	0,28
XS1094612378	7,0000 % Lock EUR Notes 14/21	EUR	1.150,0	105,650	1.214.975,00	0,28
Portugal					2.914.002,00	0,68
PTEDPUOM0024	5,3750 % Energias de Portugal EUR FLR-Notes 15/75	EUR	2.700,0	107,926	2.914.002,00	0,68
Spanien					12.868.091,75	2,99
ES0213307004	4,0000 % Bankia EUR FLR-MTN 14/24	EUR	2.800,0	103,489	2.897.678,00	0,67
XS0989061345	5,0000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	800,0	106,269	850.152,00	0,20
XS1565131213	3,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.200,0	102,870	1.234.440,00	0,29
XS1117299211	3,3750 % Campofrio Food Group EUR Notes 15/22	EUR	2.040,0	103,750	2.116.500,00	0,49
XS1265778933	3,1250 % Cellnex Telecom EUR MTN 15/22	EUR	1.500,0	108,009	1.620.135,00	0,38
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom EUR MTN 16/24	EUR	1.300,0	100,916	1.311.901,50	0,31
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	600,0	100,931	605.583,00	0,14
XS1117280112	5,3750 % Ence Energia y Celulosa EUR Notes 15/22	EUR	450,0	107,596	484.179,75	0,11
ES0244251007	5,0000 % Ibercaja Banco EUR FLR-Notes 15/25	EUR	600,0	100,271	601.626,00	0,14
XS1497527736	3,7500 % NH Hotel Group EUR Notes 16/23	EUR	300,0	104,318	312.952,50	0,07
XS1589363644	3,7500 % NH Hotel Group EUR Notes 17/23	EUR	800,0	104,118	832.944,00	0,19
Schweden					3.915.577,00	0,91
XS1205618470	3,0000 % Vattenfall EUR FLR-Notes 15/77	EUR	700,0	92,607	648.245,50	0,15
XS1310477895	6,0000 % Verisure Holding EUR Notes 15/22	EUR	270,0	108,383	292.632,75	0,07
XS1409634612	3,2500 % Volvo Car EUR Notes 16/21	EUR	450,0	107,040	481.677,75	0,11
XS1150673892	4,2000 % Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	1.500,0	105,015	1.575.225,00	0,37
XS1150695192	4,8500 % Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/78	EUR	850,0	107,976	917.796,00	0,21
Niederlande					45.683.779,22	10,64
XS1508392625	3,7500 % ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	1.200,0	97,993	1.175.910,00	0,27
XS1405770576	5,0000 % Cable Communications Systems EUR Notes 16/23	EUR	350,0	105,907	370.674,50	0,09
XS1139494493	4,1250 % Gas Natural Fenosa Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.900,0	104,095	3.018.755,00	0,70
XS1140860534	4,5960 % Generali Finance EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.350,0	99,607	1.344.693,15	0,31
XS1333193875	3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe EUR Notes 15/23	EUR	550,0	105,537	580.453,50	0,14
XS1046537665	4,7500 % Grupo Antolin Dutch EUR Notes 14/21	EUR	2.350,0	102,672	2.412.792,00	0,56
XS0995045951	4,3750 % Hertz Holdings Netherlands EUR Notes 13/19	EUR	600,0	102,340	614.037,00	0,14
XS1028411152	7,1250 % LGE HoldCo VI EUR Notes 14/24	EUR	2.150,0	112,728	2.423.652,00	0,56
XS1574789746	6,8750 % Nyxstar Netherlands Holdings EUR MTN 17/24	EUR	900,0	100,122	901.093,50	0,21
XS0542593792	6,7500 % OI European Group EUR Notes 10/20	EUR	1.600,0	119,657	1.914.512,00	0,45
XS0908230781	4,8750 % OI European Group EUR Notes 13/21	EUR	1.400,0	113,839	1.593.746,00	0,37
XS0982711987	3,7500 % Petrobras Global Finance EUR Notes 14/21	EUR	100,0	103,571	103.571,00	0,02
XS0982711714	4,7500 % Petrobras Global Finance EUR Notes 14/25	EUR	2.650,0	103,000	2.729.500,00	0,64
US71645WAN11	7,8750 % Petrobras Global Finance USD Notes 09/19	USD	900,0	109,000	917.380,19	0,21
XS1207054666	3,8750 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	2.400,0	103,680	2.488.308,00	0,58
XS1207058733	4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.400,0	101,216	1.417.024,00	0,33
XS1487498922	3,0000 % Sajpem Finance International EUR MTN 16/21	EUR	550,0	103,233	567.778,75	0,13
XS1082399301	4,1250 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group EUR Notes 14/21	EUR	550,0	102,562	564.091,00	0,13
XS1067864022	3,5000 % Schaeffler Finance EUR MTN 14/22	EUR	800,0	102,150	817.200,00	0,19
XS1212470972	3,2500 % Schaeffler Finance EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	107,218	1.072.180,00	0,25
USN77608AG79	4,2500 % Schaeffler Finance USD MTN 14/21	USD	400,0	102,000	381.540,38	0,09
XS0972588643	7,6250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	2.600,0	116,679	3.033.654,00	0,71
XS0972570351	6,5000 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	5.600,0	107,251	6.006.056,00	1,40
XS1050461034	5,8750 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	109,539	985.851,00	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1148359356	4,2000	% Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0	% 104,706	1.570.582,50	0,37
XS0992294388	7,8750	% United Group EUR Notes 13/20	EUR	650,0	% 104,420	678.726,75	0,16
XS0832993397	6,3750	% UPC Holding EUR Notes 12/22	EUR	2.850,0	% 105,384	3.003.444,00	0,70
XS1170079443	4,6250	% Ziggo Bond Finance EUR Notes 15/25	EUR	500,0	% 104,125	520.625,00	0,12
XS1175813655	3,7500	% Ziggo Secured Finance EUR Notes 15/25	EUR	2.400,0	% 103,165	2.475.948,00	0,58
Vereinigtes Königreich						25.261.735,50	5,87
XS1137505290	6,2500	% Alliance Automotive Finance EUR Notes 14/21	EUR	1.600,0	% 106,268	1.700.280,00	0,40
XS0995040051	2,8750	% Anglo American Capital EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 106,020	424.078,00	0,10
XS0923361827	2,5000	% Anglo American Capital EUR MTN 13/21	EUR	300,0	% 103,780	311.338,50	0,07
XS1211292484	1,5000	% Anglo American Capital EUR MTN 15/20	EUR	2.700,0	% 101,720	2.746.426,50	0,64
XS1084586822	4,1700	% Iglo Foods Bondco EUR FLR-Notes 14/20	EUR	950,0	% 100,957	959.091,50	0,22
XS1117296209	4,0000	% Ineos Finance EUR Notes 15/23	EUR	2.300,0	% 103,050	2.370.150,00	0,55
XS1204431867	4,1250	% International Game Technology EUR Notes 15/20	EUR	4.250,0	% 106,390	4.521.575,00	1,05
XS1204434028	4,7500	% International Game Technology EUR Notes 15/23	EUR	1.200,0	% 108,131	1.297.566,00	0,30
XS1298004612	7,3750	% Interoute Finco EUR Notes 15/20	EUR	500,0	% 106,461	532.305,00	0,12
XS1551347393	2,2000	% Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 17/24	EUR	850,0	% 99,152	842.792,00	0,20
XS1204272709	2,7500	% Merlin Entertainments EUR Notes 15/22	EUR	750,0	% 103,534	776.505,00	0,18
XS1581375000	2,7500	% Merlin Entertainments EUR Notes 17/22	EUR	900,0	% 103,354	930.181,50	0,22
XS1117292984	6,2500	% Synlab Bondco EUR Notes 15/22	EUR	1.100,0	% 108,038	1.188.418,00	0,28
XS1268471494	8,2500	% Synlab Unsecured Bondco EUR Notes 15/23	EUR	250,0	% 110,500	276.250,00	0,06
XS0992638220	2,1250	% Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 13/20	EUR	1.500,0	% 104,282	1.564.230,00	0,36
XS1082970853	1,3750	% Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 14/19	EUR	1.150,0	% 101,697	1.169.515,50	0,27
XS1082971588	2,5000	% Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 14/24	EUR	3.550,0	% 102,846	3.651.033,00	0,85
USA						16.133.724,75	3,74
XS1330978211	3,5000	% Ball EUR Notes 15/20	EUR	550,0	% 110,012	605.063,25	0,14
XS1330978567	4,3750	% Ball EUR Notes 15/23	EUR	1.000,0	% 110,949	1.109.485,00	0,26
XS0903269370	5,5000	% Belden EUR MTN 13/23	EUR	2.500,0	% 105,517	2.637.925,00	0,61
XS1028960174	5,2500	% Cemex Finance EUR Notes 14/21	EUR	350,0	% 103,000	360.498,25	0,08
XS1433214449	4,6250	% Cemex Finance EUR Notes 16/24	EUR	2.150,0	% 106,012	2.279.258,00	0,53
XS1056202762	5,1250	% Huntsman International EUR Notes 14/21	EUR	1.500,0	% 110,191	1.652.865,00	0,38
XS1395182683	4,2500	% Huntsman International EUR Notes 16/25	EUR	300,0	% 103,104	309.310,50	0,07
XS1571994554	3,3750	% Levi Strauss & Co EUR Notes 17/27	EUR	350,0	% 100,445	351.557,50	0,08
XS1278084147	4,0000	% MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 109,308	765.156,00	0,18
XS1435229460	3,6250	% PVH EUR Notes 16/24	EUR	650,0	% 103,982	675.879,75	0,16
XS1533922776	3,2500	% Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	1.150,0	% 99,333	1.142.329,50	0,27
XS1514140364	3,2500	% Silgan Holdings EUR Notes 17/25	EUR	1.300,0	% 99,864	1.298.232,00	0,30
DE000A14J7F8	2,2500	% ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	1.300,0	% 103,785	1.349.205,00	0,31
DE000A14J7G6	2,7500	% ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	1.500,0	% 106,464	1.596.960,00	0,37
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						2.837.111,94	0,66
Obligationen						2.837.111,94	0,66
Frankreich						2.575.406,94	0,60
USF11494AA36	12,5000	% BPCE USD FLR-Notes 09/undefined	USD	431,0	% 121,000	487.689,03	0,11
USF22797FK97	8,3750	% Crédit Agricole USD FLR-Notes 09/undefined	USD	2.000,0	% 111,625	2.087.717,91	0,49
Niederlande						261.705,00	0,06
XS0946728564	6,0000	% InterXion Holding EUR Notes 13/20	EUR	250,0	% 104,682	261.705,00	0,06
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						0,00	0,00
Obligationen						0,00	0,00
Niederlande						0,00	0,00
-	6,2580	% SNS Reaal EUR FLR-Notes 07/undefined**	EUR	1.650,0	% 0,000	0,00	0,00
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						408.729.197,26	95,18
Einlagen bei Kreditinstituten						16.405.751,45	3,82
Täglich fällige Gelder						16.405.751,45	3,82
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			16.405.751,45	3,82
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						16.405.751,45	3,82

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate				133.948,34	0,04	
Devisentermingeschäfte				156.381,70	0,04	
Sold EUR / Bought PLN - 28 Apr 2017	EUR	-24.079.673,50		104.337,93	0,02	
Sold EUR / Bought USD - 28 Apr 2017	EUR	-7.232.907,71		120.579,66	0,03	
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	-191.392,17		-2.932,20	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2017	USD	-4.276.502,00		-64.150,51	-0,01	
Sold PLN / Bought EUR - 28 Apr 2017	PLN	-1.220.650,99		-1.453,18	0,00	
Swapgeschäfte				-22.433,36	0,00	
Credit Default Swaps				-22.433,36	0,00	
Sicherungsnehmer				-10.387,07	0,00	
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2022	EUR	4.000.000,00		-10.387,07	0,00	
Sicherungsgeber				-12.046,29	0,00	
Virgin Media Finance 9.5% 15 Aug 2016 - 5.00% 20 Sep 2017	EUR	600.000,00		-12.046,29	0,00	
Anlage in Derivaten				133.948,34	0,04	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR	4.118.877,28	0,96
Teilfondsvermögen				EUR	429.387.774,33	100,00

** Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren in gutem Glauben ermittelt wird

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse WQ (CZK) (ausschüttend) WKN: A14 N4J/ISIN: LU1196696691	--	29.602,64	28.302,29
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	114,55	115,23	110,15
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	10,31	10,25	9,83
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	155,81	151,88	139,94
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	1.626,09	1.580,29	1.447,42
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	1.027,35	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	1.043,21	1.052,43	1.005,63
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	101,45	102,26	95,33
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	106,97	104,00	95,33
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	1.179,96	1.145,00	1.045,59
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	632,02	609,58	551,60
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	10,42	10,32	9,86
Aktienumlauf in Stück	4.193.681	4.234.286	4.480.482
- Klasse WQ (CZK) (ausschüttend) WKN: A14 N4J/ISIN: LU1196696691	--	1	1
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	772.884	809.938	850.091
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	1.713.500	1.634.904	1.298.393
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	655.962	633.572	1.090.465
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	57.788	74.785	59.243
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	10	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	2.020	1.420	430
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	1.385	1.390	10
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	423	1.028	10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	78.905	46.538	10.058
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	162.328	232.074	296.858
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	748.477	798.636	874.925
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	429,4	419,7	402,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	20,76
Italien	19,61
Luxemburg	15,63
Niederlande	10,70
Deutschland	6,23
Vereinigtes Königreich	5,87
USA	3,74
Spanien	2,99
Irland	2,16
Sonstige Länder	7,49
Sonstige Vermögenswerte	4,82
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	8.621.530,50	9.153.488,81
- Bankguthaben	0,00	3.675,09
- Swapgeschäften	27.736,11	441.999,24
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	4.911,92	0,00
- Negativer Zinssatz	-42.871,73	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	8.611.306,80	9.599.163,14
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-161,13	-5.791,52
- Swapgeschäften	-26.111,12	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-69.589,28	-75.469,43
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.233.018,32	-2.446.633,12
Sonstige Kosten	-8.938,82	-4.236,71
Summe der Aufwendungen	-2.337.818,67	-2.532.130,78
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	60.306,60	-491.617,51
Nettoertrag/-verlust	6.333.794,73	6.575.414,85
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-913.626,32	-43.008,09
- Devisentermingeschäften	397.506,80	226.875,08
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.597.847,58	-2.219.054,89
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	62.265,34	78.448,53
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	91.052,46	362.667,90
Nettogewinn/-verlust	9.568.840,59	4.981.343,38
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	28.508,04	-155,56
- Devisentermingeschäften	402.127,75	79.194,35
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.830.859,92	9.368.630,81
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-33.086,41	190.143,80
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	12.797.249,89	14.619.156,78

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 397.336.411,06)	408.729.197,26	400.685.812,36
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	16.405.751,45	11.991.709,69
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	25.833,67	25.833,67
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	6.721.973,78	7.541.194,89
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	1.000,00	1.680,56
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	511.499,54	316.422,73
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	10.653,05
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	224.917,59	20.457,42
Gesamtvermögen	432.620.173,29	420.593.764,37
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-380.013,33	-4.791,67
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-6.666,67	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-264.235,23	-213.364,96
- Wertpapiergeschäften	-2.077.250,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-413.264,48	-418.312,45
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-22.433,36	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-68.535,89	-266.203,47
Gesamtverbindlichkeiten	-3.232.398,96	-902.672,55
Teilfondsvermögen	429.387.774,33	419.691.091,82

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	419.691.091,82	402.008.099,59
Mittelzuflüsse	179.458.898,64	377.141.669,42
Mittelrückflüsse	-178.860.832,94	-387.051.296,09
Ausschüttung	-3.547.274,02	-4.314.631,59
Ertragsausgleich	-151.359,06	-620.351,19
Betriebsergebnis	12.797.249,89	32.527.601,68
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	429.387.774,33	419.691.091,82

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.234.286	4.480.482
- ausgegeben	1.039.535	2.433.183
- zurückgenommen	-1.080.139	-2.679.379
- am Ende des Berichtszeitraums	4.193.682	4.234.286

Allianz Euro High Yield Defensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						378.185.912,76	95,35
Obligationen						378.185.912,76	95,35
Österreich						4.579.267,00	1,16
XS1117298676	3,3750	% Sappi Papier Holding EUR Notes 15/22	EUR	2.800,0	% 103,250	2.891.000,00	0,73
XS1383922876	4,0000	% Sappi Papier Holding EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 104,889	314.667,00	0,08
AT0000A100E2	4,0000	% Wienerberger EUR Notes 13/20	EUR	1.250,0	% 109,888	1.373.600,00	0,35
Belgien						932.674,50	0,24
BE6286963051	2,3750	% Barry Callebaut Services EUR Notes 16/24	EUR	500,0	% 102,589	512.942,50	0,13
BE6272861657	4,7500	% Ontex Group EUR Notes 14/21	EUR	400,0	% 104,933	419.732,00	0,11
Dänemark						994.150,00	0,25
XS1195581159	3,5000	% TDC EUR FLR-Notes 15/15	EUR	1.000,0	% 99,415	994.150,00	0,25
Finnland						914.481,00	0,23
XS1432392170	2,1250	% Stora Enso EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 101,609	914.481,00	0,23
Frankreich						78.018.829,50	19,67
FR0012278539	4,7500	% Arkema EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.900,0	% 106,495	2.023.405,00	0,51
XS1517169899	4,3750	% Autodis EUR Notes 16/22	EUR	3.000,0	% 104,185	3.125.550,00	0,79
XS1405782316	5,8750	% BiSoho EUR Notes 16/23	EUR	1.700,0	% 107,125	1.821.125,00	0,46
FR0011606169	4,8700	% Casino Guichard Perrachon EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	3.300,0	% 97,794	3.227.202,00	0,81
FR0011052661	5,9760	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 11/21	EUR	7.000,0	% 116,968	8.187.725,00	2,06
FR0011400571	4,5610	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 110,857	1.108.570,00	0,28
XS1490137418	2,6250	% Crown European Holdings EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 98,283	786.260,00	0,20
XS1225112272	3,0000	% Elis EUR Notes 15/22	EUR	1.800,0	% 102,849	1.851.282,00	0,47
XS1241053666	5,7500	% Europcar Groupe EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 105,247	1.578.705,00	0,40
XS1204116088	3,1250	% Faurecia EUR Notes 15/22	EUR	1.400,0	% 102,971	1.441.587,00	0,36
XS1384278203	3,6250	% Faurecia EUR Notes 16/23	EUR	1.750,0	% 104,418	1.827.306,25	0,46
FR0123611404	0,0000	% France Government EUR Zero- Coupon Bonds 26.04.2017	EUR	2.279,1	% 100,034	2.279.854,89	0,57
XS1496175743	3,2500	% Groupe Fnac EUR Notes 16/23	EUR	2.250,0	% 102,607	2.308.657,50	0,58
XS0924046682	7,0000	% Holding Médi-Partenaires EUR Notes 13/20	EUR	1.200,0	% 104,528	1.254.336,00	0,32
XS1093814116	6,8750	% HomeVi EUR Notes 14/21	EUR	1.800,0	% 105,165	1.892.970,00	0,48
XS0893201433	6,1250	% Italcementi Finance EUR MTN 13/18	EUR	1.050,0	% 105,412	1.106.820,75	0,28
XS1401324972	3,5000	% Loxam EUR Notes 16/23	EUR	2.500,0	% 99,789	2.494.712,50	0,63
XS1512670412	5,5000	% Mobilux Finance EUR MTN 16/24	EUR	2.570,0	% 102,465	2.633.337,65	0,66
FR0011560986	3,2500	% NEW Areva Holding EUR MTN 13/20	EUR	1.800,0	% 99,163	1.784.934,00	0,45
FR0011791391	3,1250	% NEW Areva Holding EUR MTN 14/23	EUR	3.000,0	% 95,969	2.879.070,00	0,73
FR0013176294	3,2500	% Nexans EUR Notes 16/21	EUR	1.200,0	% 106,461	1.277.532,00	0,32
XS1028950886	4,5000	% Novafives EUR Notes 14/21	EUR	450,0	% 97,411	438.349,50	0,11
XS1207101418	5,2500	% Paprec Holding EUR Notes 15/22	EUR	1.300,0	% 104,654	1.360.502,00	0,34
XS1207105161	7,3750	% Paprec Holding EUR Notes 15/23	EUR	2.000,0	% 106,572	2.131.440,00	0,54
FR0013153707	2,3750	% Peugeot EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 104,124	1.561.860,00	0,39
XS1574686264	2,6250	% Rexel EUR MTN 17/24	EUR	1.800,0	% 98,746	1.777.428,00	0,45
XS1409506885	3,5000	% Rexel EUR Notes 16/23	EUR	2.050,0	% 103,933	2.130.616,25	0,54
XS1028956222	5,3750	% SFR Group EUR Notes 14/22	EUR	3.300,0	% 104,443	3.446.619,00	0,87
XS1028956149	5,6250	% SFR Group EUR Notes 14/24	EUR	2.950,0	% 106,344	3.137.148,00	0,79
XS0992293570	4,1990	% Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.500,0	% 104,934	1.574.010,00	0,40
XS1323897485	5,1180	% Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	2.200,0	% 109,545	2.409.990,00	0,61
XS1323897725	5,8690	% Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.000,0	% 113,597	1.135.970,00	0,29
XS1221105759	2,8750	% SPCM EUR Notes 15/23	EUR	2.900,0	% 101,842	2.953.403,50	0,74
FR0013245263	3,1250	% SPIE EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 100,943	1.009.430,00	0,25
FR0011439900	4,2500	% Tereos Finance Groupe I EUR Notes 13/20	EUR	500,0	% 105,217	526.082,50	0,13
FR0013183571	4,1250	% Tereos Finance Groupe I EUR Notes 16/23	EUR	1.900,0	% 102,143	1.940.707,50	0,49
XS1087760648	7,3750	% THOM Europe EUR Notes 14/19	EUR	1.207,0	% 103,753	1.252.298,71	0,32
XS1265903937	5,1250	% Verallia Packaging SASU EUR Notes 15/22	EUR	2.200,0	% 106,456	2.342.032,00	0,59
Deutschland						43.198.391,13	10,90
XS1251078009	6,2500	% Douglas EUR Notes 15/22	EUR	1.400,0	% 108,957	1.525.398,00	0,38
XS1028947585	7,5000	% HP Pelzer Holding EUR MTN 14/21	EUR	2.800,0	% 105,959	2.966.838,00	0,75
XS1533914591	4,1250	% HP Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	1.250,0	% 100,674	1.258.418,75	0,32
XS1490152565	2,7500	% IHO Verwaltungs EUR Notes 16/21	EUR	4.850,0	% 102,756	4.983.666,00	1,26
XS1490153886	3,2500	% IHO Verwaltungs EUR Notes 16/23	EUR	2.350,0	% 102,638	2.411.981,25	0,61
XS1219498141	2,7500	% RWE EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.150,0	% 98,503	1.132.784,50	0,29
XS0783934838	7,8750	% Techem Energy Metering Service EUR MTN 12/20	EUR	1.000,0	% 104,554	1.045.540,00	0,26
DE000A1R08U3	4,0000	% ThyssenKrupp EUR MTN 13/18	EUR	1.000,0	% 104,988	1.049.880,00	0,26
DE000A1R0410	3,1250	% ThyssenKrupp EUR MTN 14/19	EUR	4.136,0	% 105,416	4.360.005,76	1,10
DE000A14J587	2,5000	% ThyssenKrupp EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 103,278	619.668,00	0,16

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A2AAPF1	2,7500	% ThyssenKrupp EUR MTN 16/21	EUR	3.700,0	% 105,069	3.887.534,50	0,98
DE000A2BPE2	1,3750	% ThyssenKrupp EUR Notes 17/22	EUR	950,0	% 98,454	935.308,25	0,24
XS0929666070	5,0000	% Trionista HoldCo EUR Notes 13/20	EUR	1.300,0	% 101,809	1.323.510,50	0,33
XS0877974062	5,1250	% Unitymedia Hessen EUR MTN 13/23	EUR	1.296,0	% 104,711	1.357.054,56	0,34
XS0918739318	5,6250	% Unitymedia Hessen EUR MTN 13/23	EUR	1.800,0	% 106,313	1.913.625,00	0,48
XS0827991760	5,5000	% Unitymedia Hessen EUR Notes 12/22	EUR	2.430,0	% 104,481	2.538.888,30	0,64
XS0862322947	5,7500	% Unitymedia Hessen EUR Notes 12/23	EUR	891,0	% 105,736	942.107,76	0,24
XS1150437579	4,0000	% Unitymedia Hessen EUR Notes 14/25	EUR	5.200,0	% 104,125	5.414.500,00	1,37
DE000A2AA0W5	3,7500	% WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 16/24	EUR	3.400,0	% 103,873	3.531.682,00	0,89
Ungarn						1.976.589,00	0,50
XS1401114811	2,6250	% MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	1.900,0	% 104,031	1.976.589,00	0,50
Irland						8.930.498,75	2,25
XS1406669553	4,1250	% Ardagh Packaging Finance EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 105,803	1.058.025,00	0,27
XS1574148877	2,7500	% Ardagh Packaging Finance EUR Notes 17/24	EUR	4.150,0	% 98,748	4.098.021,25	1,03
XS1074396927	3,2500	% Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 14/21	EUR	3.500,0	% 107,842	3.774.452,50	0,95
Italien						31.491.147,00	7,94
XS1401125346	2,1250	% Buzzi Unicem EUR Notes 16/23	EUR	2.700,0	% 103,250	2.787.750,00	0,70
XS0954675129	6,5000	% Enel EUR FLR-Notes 13/74	EUR	2.700,0	% 108,053	2.917.431,00	0,74
XS1014997073	5,0000	% Enel EUR FLR-Notes 14/75	EUR	1.300,0	% 106,995	1.390.935,00	0,35
XS0999654873	4,5000	% Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	6.000,0	% 112,600	6.756.000,00	1,70
XS1395004408	3,8750	% LKQ Italia Bondco EUR Notes 16/24	EUR	2.700,0	% 105,633	2.852.077,50	0,72
XS1435297202	3,7500	% Salini Impregilo EUR Notes 16/21	EUR	2.650,0	% 107,655	2.852.857,50	0,72
XS1513691979	6,3750	% Snaitech EUR Notes 16/21	EUR	430,0	% 106,013	455.855,90	0,11
XS0184373925	5,3750	% Telecom Italia EUR MTN 04/19	EUR	1.000,0	% 109,309	1.093.085,00	0,28
XS0868458653	4,0000	% Telecom Italia EUR MTN 12/20	EUR	900,0	% 109,200	982.800,00	0,25
XS0974375130	4,8750	% Telecom Italia EUR MTN 13/20	EUR	1.980,0	% 113,577	2.248.824,60	0,57
XS1020952435	4,5000	% Telecom Italia EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 113,160	678.960,00	0,17
XS1169832810	3,2500	% Telecom Italia EUR MTN 15/23	EUR	6.100,0	% 106,141	6.474.570,50	1,63
Japan						6.901.066,00	1,74
XS0918548644	4,6250	% SoftBank Group EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 110,038	1.100.375,00	0,28
XS1266662763	4,0000	% SoftBank Group EUR Notes 15/22	EUR	5.300,0	% 109,447	5.800.691,00	1,46
Jersey						1.490.448,95	0,38
XS1468662801	3,5000	% Adient Global Holdings EUR Notes 16/24	EUR	900,0	% 100,900	908.095,50	0,23
XS0898656037	6,0000	% Avis Budget Finance EUR Notes 13/21	EUR	563,9	% 103,275	582.353,45	0,15
Luxemburg						69.641.945,98	17,55
XS1061642317	7,2500	% Altice EUR Notes 14/22	EUR	5.400,0	% 105,948	5.721.192,00	1,43
XS1117300241	6,2500	% Altice EUR Notes 15/25	EUR	950,0	% 106,728	1.013.916,00	0,26
XS1181246775	5,2500	% Altice Financing EUR MTN 15/23	EUR	3.000,0	% 106,906	3.207.180,00	0,81
XS1084568762	2,8750	% ArcelorMittal EUR MTN 14/20	EUR	2.000,0	% 105,250	2.105.000,00	0,53
XS1214673722	3,0000	% ArcelorMittal EUR MTN 15/21	EUR	2.000,0	% 105,413	2.108.260,00	0,53
XS1167308128	3,1250	% ArcelorMittal EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 105,411	2.108.220,00	0,53
XS0625719777	8,8750	% Befesa Zinc Via Zinc Capital EUR MTN 11/18	EUR	450,0	% 101,401	456.302,25	0,12
XS1432585997	3,0000	% BMBG Bond Finance EUR Notes 16/21	EUR	1.800,0	% 103,062	1.855.116,00	0,47
XS1400351653	5,7500	% Cirsia Funding EUR Notes 16/21	EUR	1.100,0	% 106,789	1.174.679,00	0,30
XS0604641034	6,2500	% CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 11/18	EUR	2.062,0	% 105,602	2.177.502,93	0,55
XS1046851025	2,7500	% CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 103,885	2.077.690,00	0,52
XS1114452060	2,8750	% CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 106,353	1.063.525,00	0,27
XS1412424662	2,8750	% CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 104,197	520.982,50	0,13
XS1087753353	4,5000	% Dufry Finance EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	% 104,440	1.044.400,00	0,26
XS1266592457	4,5000	% Dufry Finance EUR Notes 15/23	EUR	1.700,0	% 107,375	1.825.375,00	0,46
XS0647264398	7,3750	% Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 11/18	EUR	2.000,0	% 108,509	2.170.180,00	0,55
XS0906420574	6,6250	% Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/18	EUR	3.450,0	% 105,801	3.650.134,50	0,92
XS0953215349	6,7500	% Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/19	EUR	2.000,0	% 113,800	2.276.000,00	0,57
XS1088515207	4,7500	% Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/22	EUR	1.800,0	% 110,471	1.988.478,00	0,50
XS0675221419	6,5000	% FMC Finance VIII EUR Notes 11/18	EUR	1.000,0	% 109,287	1.092.870,00	0,28
XS0922296883	2,9330	% Gazprom Neft via GPN Capital EUR Notes 13/18	EUR	480,0	% 102,250	490.800,00	0,12
XS0906946008	3,3890	% Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 13/20	EUR	1.500,0	% 105,756	1.586.340,00	0,40
XS1038646078	3,6000	% Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 106,863	961.767,00	0,24
XS1409497283	3,5000	% Gestamp Funding Luxembourg EUR Notes 16/23	EUR	3.750,0	% 104,340	3.912.750,00	0,99
XS1458413728	6,5000	% Lecta EUR Notes 16/23	EUR	1.210,0	% 104,793	1.267.995,30	0,32
XS1219465728	3,8750	% Matterhorn Telecom EUR Notes 15/22	EUR	3.750,0	% 101,470	3.805.106,25	0,96
XS1074935229	5,2500	% Monitchem HoldCo 3 EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 102,861	205.721,00	0,05
XS1533916885	5,3750	% Play Topco EUR Notes 17/22	EUR	500,0	% 99,969	499.845,00	0,13
XS1405777746	4,6250	% SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.600,0	% 104,584	2.719.184,00	0,69
XS0783935488	6,2500	% Telenet Finance V Luxembourg EUR Notes 12/22	EUR	2.700,0	% 105,206	2.840.562,00	0,72

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000 bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0783935306	6,7500	% Telenet Finance V Luxembourg EUR Notes 12/24	EUR	1.000,0	% 110,519	1.105.190,00	0,28
XS1220246521	6,3750	% Trinseo Materials Operating EUR Notes 15/22	EUR	1.750,0	% 106,946	1.871.546,25	0,47
XS1082636876	4,0000	% Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/20	EUR	5.475,0	% 101,776	5.572.236,00	1,39
XS1055940206	7,0000	% Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/21	EUR	3.050,0	% 103,800	3.165.900,00	0,80
Mexiko						2.363.597,50	0,59
XS1028946348	4,7500	% Cemex SAB de CV EUR Notes 14/22	EUR	500,0	% 104,345	521.722,50	0,13
XS1198002690	4,3750	% Cemex SAB de CV EUR Notes 15/23	EUR	1.750,0	% 105,250	1.841.875,00	0,46
Portugal						2.482.298,00	0,63
PTEDPUOM0024	5,3750	% Energias de Portugal EUR FLR-Notes 15/75	EUR	2.300,0	% 107,926	2.482.298,00	0,63
Spanien						6.038.564,00	1,52
XS1117299211	3,3750	% Campofrio Food Group EUR Notes 15/22	EUR	800,0	% 103,750	830.000,00	0,21
XS1265778933	3,1250	% Cellnex Telecom EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 108,009	1.080.090,00	0,27
XS1468525057	2,3750	% Cellnex Telecom EUR MTN 16/24	EUR	1.300,0	% 100,916	1.311.901,50	0,33
XS1497527736	3,7500	% NH Hotel Group EUR Notes 16/23	EUR	2.700,0	% 104,318	2.816.572,50	0,71
Schweden						5.436.418,25	1,37
XS1310477895	6,0000	% Verisure Holding EUR Notes 15/22	EUR	1.170,0	% 108,383	1.268.075,25	0,32
XS1409634612	3,2500	% Volvo Car EUR Notes 16/21	EUR	1.400,0	% 107,040	1.498.553,00	0,38
XS1150673892	4,2000	% Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	1.000,0	% 105,015	1.050.150,00	0,26
XS1150695192	4,8500	% Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/78	EUR	1.500,0	% 107,976	1.619.640,00	0,41
Niederlande						56.662.896,20	14,29
XS1508392625	3,7500	% ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	1.500,0	% 97,993	1.469.887,50	0,37
XS1405770576	5,0000	% Cable Communications Systems EUR Notes 16/23	EUR	650,0	% 105,907	688.395,50	0,17
XS1240984754	4,7500	% Darling Global Finance EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	% 105,402	2.108.040,00	0,53
XS1139494493	4,1250	% Gas Natural Fenosa Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	4.100,0	% 104,095	4.267.895,00	1,08
XS1333193875	3,7500	% Goodyear Dunlop Tires Europe EUR Notes 15/23	EUR	300,0	% 105,537	316.611,00	0,08
XS1246049073	5,1250	% Grupo Antolin Dutch EUR Notes 15/22	EUR	2.500,0	% 106,897	2.672.425,00	0,67
XS0946728564	6,0000	% InterXion Holding EUR Notes 13/20	EUR	250,0	% 104,682	261.705,00	0,07
XS1028411152	7,1250	% LGE HoldCo VI EUR Notes 14/24	EUR	3.500,0	% 112,728	3.945.480,00	0,99
XS1574789746	6,8750	% Nyrstar Netherlands Holdings EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 100,122	1.001.215,00	0,25
XS0542593792	6,7500	% OI European Group EUR Notes 10/20	EUR	1.050,0	% 119,657	1.256.398,50	0,32
XS0908230781	4,8750	% OI European Group EUR Notes 13/21	EUR	1.550,0	% 113,839	1.764.504,50	0,44
XS1586215763	3,1250	% OI European Group EUR Notes 17/24	EUR	600,0	% 100,069	600.414,00	0,15
XS0835890350	4,2500	% Petrobras Global Finance EUR Notes 12/23	EUR	1.000,0	% 102,982	1.029.815,00	0,26
XS0982711631	2,7500	% Petrobras Global Finance EUR Notes 14/18	EUR	1.000,0	% 101,418	1.014.180,00	0,26
XS0982711987	3,7500	% Petrobras Global Finance EUR Notes 14/21	EUR	1.600,0	% 103,571	1.657.136,00	0,42
XS0982711714	4,7500	% Petrobras Global Finance EUR Notes 14/25	EUR	2.000,0	% 103,000	2.060.000,00	0,52
US71645WAN11	7,8750	% Petrobras Global Finance USD Notes 09/19	USD	1.100,0	% 109,000	1.121.242,45	0,28
XS1091770161	3,6250	% Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	% 111,035	1.110.350,00	0,28
XS1207058733	4,5000	% Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	500,0	% 101,216	506.080,00	0,13
XS1207054666	3,8750	% Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	4.200,0	% 103,680	4.354.539,00	1,10
XS1082399301	4,1250	% Samvardhana Motherson Automotive Systems Group EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	% 102,562	1.025.620,00	0,26
XS1212470972	3,2500	% Schaeffler Finance EUR Notes 15/25	EUR	1.400,0	% 107,218	1.501.052,00	0,38
XS0972588643	7,6250	% Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	2.300,0	% 116,679	2.683.617,00	0,68
XS1050461034	5,8750	% Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.600,0	% 109,539	2.848.014,00	0,72
XS1148359356	4,2000	% Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.600,0	% 104,706	2.722.343,00	0,69
XS1490960942	3,7500	% Telefónica Europe EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	1.000,0	% 100,413	1.004.125,00	0,25
XS0992294388	7,8750	% United Group EUR Notes 13/20	EUR	750,0	% 104,420	783.146,25	0,20
XS0832993397	6,3750	% UPC Holding EUR Notes 12/22	EUR	3.600,0	% 105,384	3.793.824,00	0,96
XS0909769407	6,7500	% UPC Holding EUR Notes 13/23	EUR	3.500,0	% 108,114	3.783.972,50	0,95
XS1170079443	4,6250	% Ziggo Bond Finance EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	% 104,125	1.041.250,00	0,26
XS1175813655	3,7500	% Ziggo Secured Finance EUR Notes 15/25	EUR	2.200,0	% 103,165	2.269.619,00	0,57
Vereinigtes Königreich						34.945.173,00	8,81
XS1137505290	6,2500	% Alliance Automotive Finance EUR Notes 14/21	EUR	3.000,0	% 106,268	3.188.025,00	0,80
XS0764637194	3,5000	% Anglo American Capital EUR MTN 12/22	EUR	1.500,0	% 107,879	1.618.177,50	0,41
XS0995040051	2,8750	% Anglo American Capital EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 106,020	424.078,00	0,11
XS0923361827	2,5000	% Anglo American Capital EUR MTN 13/21	EUR	3.700,0	% 103,780	3.839.841,50	0,97
XS1052677892	3,2500	% Anglo American Capital EUR MTN 14/23	EUR	2.200,0	% 106,883	2.351.415,00	0,59
XS1117296209	4,0000	% Ineos Finance EUR Notes 15/23	EUR	500,0	% 103,050	515.250,00	0,13
XS1204431867	4,1250	% International Game Technology EUR Notes 15/20	EUR	3.050,0	% 106,390	3.244.895,00	0,82
XS1204434028	4,7500	% International Game Technology EUR Notes 15/23	EUR	3.050,0	% 108,131	3.297.980,25	0,83
XS1298004612	7,3750	% Interoute Finco EUR Notes 15/20	EUR	500,0	% 106,461	532.305,00	0,13
XS1551347393	2,2000	% Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 17/24	EUR	950,0	% 99,152	941.944,00	0,24

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1204272709	2,7500	% Merlin Entertainments EUR Notes 15/22	EUR	1.200,0	% 103,534	1.242.408,00	0,31
XS1581375000	2,7500	% Merlin Entertainments EUR Notes 17/22	EUR	1.100,0	% 103,354	1.136.888,50	0,29
XS1117292984	6,2500	% Synlab Bondco EUR Notes 15/22	EUR	2.550,0	% 108,038	2.754.969,00	0,69
XS0992638220	2,1250	% Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 13/20	EUR	5.100,0	% 104,282	5.318.382,00	1,34
XS1082970853	1,3750	% Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 14/19	EUR	650,0	% 101,697	661.030,50	0,17
XS1082971588	2,5000	% Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 102,846	1.028.460,00	0,26
XS1169920193	4,5000	% Virgin Media Finance EUR MTN 15/25	EUR	2.750,0	% 103,605	2.849.123,75	0,72
USA						21.187.477,00	5,33
XS1330978567	4,3750	% Ball EUR Notes 15/23	EUR	2.500,0	% 110,949	2.773.712,50	0,70
XS0903269370	5,5000	% Belden EUR MTN 13/23	EUR	1.600,0	% 105,517	1.688.272,00	0,43
XS1433214449	4,6250	% Cemex Finance EUR Notes 16/24	EUR	1.700,0	% 106,012	1.802.204,00	0,45
XS0305093311	5,6250	% Fiat Chrysler Finance North America EUR MTN 07/17	EUR	900,0	% 101,078	909.702,00	0,23
XS1056202762	5,1250	% Huntsman International EUR Notes 14/21	EUR	950,0	% 110,191	1.046.814,50	0,26
XS1395182683	4,2500	% Huntsman International EUR Notes 16/25	EUR	1.500,0	% 103,104	1.546.552,50	0,39
XS1278084147	4,0000	% MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	% 109,308	2.186.160,00	0,55
XS1435229460	3,6250	% PVH EUR Notes 16/24	EUR	500,0	% 103,982	519.907,50	0,13
XS1514140364	3,2500	% Silgan Holdings EUR Notes 17/25	EUR	2.000,0	% 99,864	1.997.280,00	0,50
XS1207387801	4,6250	% VWR Funding EUR Notes 15/22	EUR	1.900,0	% 104,188	1.979.572,00	0,50
DE000A14I7F8	2,2500	% ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	2.000,0	% 103,785	2.075.700,00	0,52
DE000A14I7G6	2,7500	% ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	2.500,0	% 106,464	2.661.600,00	0,67
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						378.185.912,76	95,35
Einlagen bei Kreditinstituten						16.328.015,59	4,12
Täglich fällige Gelder						16.328.015,59	4,12
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR			16.328.015,59	4,12
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						16.328.015,59	4,12
Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
OTC-gehandelte Derivate						-30.792,77	0,00
Devisentermingeschäfte						-17.808,94	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2017			USD	-1.197.937,00		-17.808,94	0,00
Swapgeschäfte						-12.983,83	0,00
Credit Default Swaps						-12.983,83	0,00
Sicherungsnehmer						-12.983,83	0,00
Markit iTraxx Eur Xover - 5.00% 20 Jun 2022			EUR	5.000.000,00		-12.983,83	0,00
Anlage in Derivaten						-30.792,77	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						2.120.539,52	0,53
Teilfondsvermögen						396.603.675,10	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	121,23	118,44	108,33
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	1.082,37	1.090,01	1.031,92
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	1.058,65	1.047,34	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	1.066,09	1.036,84	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	579.590	890.061	1.207.416
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	237.804	475.995	911.912
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	215.844	278.991	295.504
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	15.356	15.403	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		110.586	119.671	--
		396,6	500,7	403,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	19,67
Luxemburg	17,55
Niederlande	14,29
Deutschland	10,90
Vereinigtes Königreich	8,81
Italien	7,94
USA	5,33
Irland	2,25
Sonstige Länder	8,61
Sonstige Vermögenswerte	4,65
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	8.506.909,70
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	143.055,55
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	1.625,47
- Negativer Zinssatz	-45.845,43
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	8.605.745,29
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	-56.944,44
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-27.571,13
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-1.736.951,55
Sonstige Kosten	-10.561,26
Summe der Aufwendungen	-1.832.028,38
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-982.232,30
Nettoertrag/-verlust	5.791.484,61
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	-356.373,23
- Devisentermingeschäften	-81.559,45
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.218.509,55
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	3.007,50
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-641.313,86
Nettogewinn/-verlust	10.933.755,12
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	9.760,79
- Devisentermingeschäften	-17.428,54
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-644.331,75
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	88.112,70
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	10.369.868,32

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 366.382.304,27)	378.185.912,76	476.664.816,47
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	16.328.015,59	15.717.501,54
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	1.575.949,11
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	5.229.543,15	7.226.587,76
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	29.027,78
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	3.506,58	69.970,07
- Wertpapiergeschäften	4.326.445,78	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	2.422,84
Gesamtvermögen	404.073.423,86	501.286.275,57
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-475.016,67	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-8.333,33	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.264.000,00	-119.848,94
- Wertpapiergeschäften	-2.400.794,71	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-290.811,28	-372.992,50
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-12.983,83	-101.096,53
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-17.808,94	-2.803,24
Gesamtverbindlichkeiten	-7.469.748,76	-596.741,21
Teilfondsvermögen	396.603.675,10	500.689.534,36

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	500.689.534,36	403.728.728,97
Mittelzuflüsse	165.443.840,88	434.792.737,70
Mittelrückflüsse	-271.447.343,97	-365.755.940,43
Ausschüttung	-10.075.770,65	-12.711.266,83
Ertragsausgleich	1.623.546,16	804.721,56
Betriebsergebnis	10.369.868,32	39.830.553,39
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	396.603.675,10	500.689.534,36

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	890.061	1.207.416
- ausgegeben	278.609	1.254.097
- zurückgenommen	-589.080	-1.571.452
- am Ende des Berichtszeitraums	579.590	890.061

Allianz Euro Inflation-linked Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.178.348.632,61	98,96
Obligationen					1.178.348.632,61	98,96
Frankreich					500.635.656,56	42,05
FR0011198787	1,5000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/24	EUR	3.721,3	% 116,711	4.343.171,18	0,36
FR0011003672	1,5000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Notes 11/21	EUR	4.090,1	% 111,341	4.553.960,47	0,38
FR0000188799	3,1500 % France Government EUR Bonds 02/32	EUR	32.217,6	% 150,399	48.455.008,38	4,07
FR0010050559	2,2500 % France Government EUR Bonds 04/20	EUR	63.008,4	% 112,771	71.055.253,29	5,97
FR0010447367	1,8000 % France Government EUR Bonds 07/40	EUR	33.723,5	% 138,827	46.817.377,77	3,93
FR0010585901	2,1000 % France Government EUR Bonds 08/23	EUR	17.880,9	% 119,684	21.402.396,52	1,80
FR0010850032	1,3000 % France Government EUR Bonds 10/19	EUR	14.049,2	% 106,737	14.995.650,20	1,26
FR0010899765	1,1000 % France Government EUR Bonds 10/22 (Traded in France)	EUR	1.304,6	% 112,105	1.462.566,67	0,12
FR0010899765	1,1000 % France Government EUR Bonds 10/22 (Traded in Germany)	EUR	65.884,3	% 112,105	73.859.616,94	6,20
FR0011008705	1,8500 % France Government EUR Bonds 11/27	EUR	28.285,0	% 123,213	34.850.606,34	2,93
FR0011237643	0,2500 % France Government EUR Bonds 12/18	EUR	11.569,6	% 103,115	11.930.035,32	1,00
FR0011347046	0,1000 % France Government EUR Bonds 12/21	EUR	9.127,0	% 105,968	9.671.688,76	0,81
FR0011427848	0,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	45.510,0	% 107,515	48.930.037,79	4,12
FR0011982776	0,7000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	19.749,0	% 111,375	21.995.488,85	1,85
FR0012558310	0,1000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	11.834,1	% 105,873	12.529.165,92	1,05
FR0013140035	0,1000 % France Government EUR Bonds 16/21	EUR	27.972,0	% 105,428	29.490.301,18	2,48
FR0013209871	0,1000 % France Government EUR Bonds 16/47	EUR	5.901,7	% 94,783	5.593.789,23	0,47
FR0000186413	3,4000 % France Government EUR Bonds 99/29	EUR	24.333,0	% 147,018	35.773.907,58	3,00
XS0163771396	2,4500 % SNCF Reseau EUR MTN 03/23	EUR	2.466,3	% 118,623	2.925.634,17	0,25
Deutschland					161.041.524,61	13,53
DE0001030526	1,7500 % Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 09/20	EUR	40.389,2	% 110,372	44.578.361,53	3,74
DE0001030542	0,1000 % Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 12/23	EUR	44.831,2	% 108,798	48.775.259,64	4,11
DE0001030559	0,5000 % Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	39.597,7	% 116,960	46.313.520,21	3,89
DE0001030567	0,1000 % Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	7.969,3	% 110,599	8.813.960,02	0,74
DE0001030575	0,1000 % Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 15/46	EUR	10.685,2	% 117,550	12.560.423,21	1,05
Italien					342.848.958,28	28,79
IT0003745541	2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	25.927,5	% 116,270	30.145.942,85	2,53
IT0004243512	2,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	45.312,3	% 113,678	51.510.116,39	4,33
IT0004380546	2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/19	EUR	47.363,3	% 107,383	50.859.868,03	4,27
IT0004545890	2,5500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	17.422,9	% 115,268	20.082.918,20	1,69
IT0004604671	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	41.979,0	% 109,913	46.140.335,40	3,87
IT0004735152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	27.146,0	% 117,740	31.961.647,65	2,68
IT0004890882	1,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/18	EUR	15.593,6	% 104,165	16.243.083,54	1,36
IT0005004426	2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	43.602,1	% 110,895	48.352.571,97	4,06
IT0005138828	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (Traded in Germany)	EUR	20.523,8	% 98,365	20.188.216,20	1,70
IT0005138828	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (Traded in Italy)	EUR	500,6	% 98,365	492.395,52	0,04
IT0005188120	0,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/22	EUR	16.973,7	% 99,338	16.861.261,16	1,42
IT0005246134	1,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	10.009,1	% 100,015	10.010.601,37	0,84
Spanien					72.259.324,72	6,06
ES00000126W8	0,5500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/19	EUR	25.310,8	% 104,690	26.497.868,14	2,22
ES00000126A4	1,8000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	23.383,9	% 112,935	26.408.584,88	2,22
ES00000127C8	1,0000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	5.604,8	% 102,765	5.759.731,61	0,48
ES00000128D4	0,3000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 16/21	EUR	12.932,0	% 105,113	13.593.140,09	1,14
USA					101.563.168,44	8,53
US912810PS15	2,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 07/27	USD	51.769,9	% 118,012	57.132.284,00	4,80

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US912828SA95	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 12/22	USD	47.199,7	% 100,662	44.430.884,44	3,73
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.178.348.632,61	98,96
Einlagen bei Kreditinstituten					6.868.155,23	0,58
Täglich fällige Gelder					6.868.155,23	0,58
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.847.067,08	0,41
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			2.021.088,15	0,17
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.868.155,23	0,58

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					96.789,92	0,01
Futuresgeschäfte					96.789,92	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte					96.789,92	0,01
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-180 EUR	161,390	-275.370,00	-0,02
	10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-570 USD	124,344	171.248,98	0,01
	5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-500 USD	117,563	200.910,94	0,02
OTC-gehandelte Derivate					2.138.064,73	0,15
Devisentermingeschäfte					514.007,62	0,04
	Sold USD / Bought EUR - 20 Apr 2017	USD	-110.700.000,00		514.007,62	0,04
Swapgeschäfte					1.624.057,11	0,11
Zinsswaps					1.624.057,11	0,11
	IRS EUR Pay 0.58% / Receive 3M HICP - 14 Mar 2019	EUR	30.000.000,00		410.540,40	0,03
	IRS EUR Pay 0.64% / Receive 3M HICP - 25 Sept 2018	EUR	10.000.000,00		35.952,00	0,00
	IRS EUR Pay 0.66% / Receive 3M HICP - 07 Oct 2018	EUR	10.000.000,00		39.356,30	0,00
	IRS EUR Pay 0.77% / Receive 3M HICP - 03 Oct 2019	EUR	30.000.000,00		315.675,90	0,03
	IRS EUR Pay 0.79% / Receive 3M HICP - 02 Nov 2018	EUR	20.000.000,00		39.935,60	0,00
	IRS EUR Pay 0.82% / Receive 3M HICP - 26 Nov 2018	EUR	20.000.000,00		19.151,00	0,00
	IRS EUR Pay 0.87% / Receive 9M HICP - 10 Nov 2021	EUR	25.000.000,00		411.418,75	0,03
	IRS EUR Pay 0.88% / Receive 3M HICP - 20 Oct 2021	EUR	20.000.000,00		290.550,40	0,02
	IRS EUR Pay 1.27% / Receive 3M HICP - 07 Sep 2025	EUR	1.000.000,00		-10.183,47	0,00
	IRS EUR Receive 3.46% / Pay UKPRI - 28 Nov 2026	GBP	40.000.000,00		-78.082,78	-0,01
	IRS USD Pay 2.24% / Receive US CPI Urban Consumers NSA - 22 Dec 2026	USD	40.000.000,00		149.743,01	0,01
Anlage in Derivaten					2.234.854,65	0,16
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					3.539.384,40	0,30
Teilfondsvermögen					1.190.991.026,89	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	100,23	103,91	100,05
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	100,67	104,36	100,03
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	98,66	102,40	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	1.019,75	1.054,38	1.005,48
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	991,05	--	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 Z21/ISIN: LU1288333666	1.014,55	1.050,04	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	1.084,46	1.120,73	1.067,55
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	5.682.696	5.480.677	2.182.277
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	4.573.952	4.421.220	1.716.303
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	397.469	656.177	175.935
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	76.670	34.063	--
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	50.303	56.884	1
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 Z21/ISIN: LU1288333666	1	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	1	1	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		1.191,0	941,4	498,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	42,05
Italien	28,79
Deutschland	13,53
USA	8,53
Spanien	6,06
Sonstige Vermögenswerte	1,04
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	2.751.666,13	171.292,17
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	7.546,05	0,00
- Negativer Zinssatz	-21.476,83	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	2.737.735,35	171.292,17
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-801,27	-2.791,17
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	-8.363.535,80
Taxe d'Abonnement	-162.619,30	-123.374,60
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-3.977.453,21	-2.706.713,40
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-4.140.873,78	-11.196.414,97
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-98.424,06	-36.971,81
Nettoertrag/-verlust	-1.501.562,49	-11.062.094,61
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	1.606.317,82	-878.603,27
- Devisen	-313.662,95	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.604.466,69	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.271.402,78	554.054,60
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	613.177,00	5.187,91
Nettogewinn/-verlust	-928.794,53	-11.381.455,37
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	169.548,31	-89.600,00
- Devisen	17.266,32	0,00
- Devisentermingeschäften	769.314,12	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	57.000,00
- Wertpapiergeschäften	-42.277.258,59	22.470.207,99
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	1.892.593,34	-796.998,87
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-40.357.331,03	10.259.153,75

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.178.396.280,70)	1.178.348.632,61	937.794.139,80
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	6.868.155,23	2.539.993,57
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	5.951.667,93	1.988.260,36
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	259.630,52	413.224,27
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	372.159,92	93.940,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	1.712.323,36	134.037,90
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	514.007,62	0,00
Gesamtvermögen	1.194.026.577,19	942.963.595,90
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-129.679,96	-121.559,05
- Wertpapiergeschäften	-1.790.053,01	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-752.181,08	-634.300,81
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-275.370,00	-166.698,39
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-88.266,25	-402.574,13
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	-255.306,50
Gesamtverbindlichkeiten	-3.035.550,30	-1.580.438,88
Teilfondsvermögen	1.190.991.026,89	941.383.157,02

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	941.383.157,02	498.944.151,74
Mittelzuflüsse	490.010.012,34	546.198.910,95
Mittelrückflüsse	-199.530.057,27	-137.982.401,92
Ausschüttung	-1,23	-1.657.926,06
Ertragsausgleich	-514.752,94	672.432,83
Betriebsergebnis	-40.357.331,03	35.207.989,48
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.190.991.026,89	941.383.157,02

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.480.677	2.182.276
- ausgegeben	1.364.099	3.817.573
- zurückgenommen	-1.162.081	-519.172
- am Ende des Berichtszeitraums	5.682.695	5.480.677

Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000 bzw. Kontrakte)	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						609.291.732,58	100,14
Obligationen						609.291.732,58	100,14
Australien						4.929.439,00	0,82
XS1309436753	4,7500 %	BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/76	EUR	1.200,0	% 110,159	1.321.908,00	0,22
XS1225004461	0,7500 %	BHP Billiton Finance EUR MTN 15/22 S.16	EUR	1.900,0	% 101,207	1.922.933,00	0,32
XS1575474371	0,3500 %	National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.700,0	% 99,094	1.684.598,00	0,28
Österreich						732.695,00	0,12
XS0843322750	5,8750 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 12/23	EUR	500,0	% 105,239	526.195,00	0,09
XS1117298676	3,3750 %	Sappi Papier Holding EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 103,250	206.500,00	0,03
Belgien						20.573.168,75	3,38
BE6285452460	0,8750 %	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/22	EUR	4.500,0	% 102,479	4.611.555,00	0,76
BE6285454482	1,5000 %	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/25	EUR	3.400,0	% 103,766	3.528.027,00	0,58
BE6286963051	2,3750 %	Barry Callebaut Services EUR Notes 16/24	EUR	550,0	% 102,589	564.236,75	0,09
BE0002251206	3,1250 %	Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	400,0	% 102,459	409.836,00	0,07
BE0002479542	2,3750 %	KBC Group EUR FLR-MTN 14/24	EUR	1.900,0	% 104,069	1.977.311,00	0,32
BE0002485606	1,8750 %	KBC Group EUR FLR-MTN 15/27	EUR	900,0	% 101,382	912.438,00	0,15
BE6286238561	1,0000 %	KBC Group EUR MTN 16/21	EUR	2.100,0	% 101,776	2.137.285,50	0,35
BE0002266352	0,7500 %	KBC Group EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 98,268	1.080.942,50	0,18
BE0002272418	0,7500 %	KBC Group EUR MTN 17/22	EUR	1.800,0	% 99,767	1.795.806,00	0,30
BE6265262327	2,3750 %	Proximus EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 110,550	884.400,00	0,15
BE0002273424	0,5000 %	Proximus EUR MTN 17/22	EUR	1.300,0	% 100,579	1.307.527,00	0,21
BE6282459609	1,6250 %	Solvay EUR Notes 15/22	EUR	1.300,0	% 104,908	1.363.804,00	0,22
Dänemark						11.366.385,80	1,87
XS1324446092	1,5000 %	AP Moller - Maersk EUR MTN 15/22	EUR	1.750,0	% 102,565	1.794.887,50	0,30
XS1068866950	2,7500 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	450,0	% 106,623	479.803,50	0,08
XS1424730973	0,7500 %	Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 101,427	405.708,00	0,07
XS1586367945	6,1250 %	Danske Bank USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.100,0	% 100,468	1.033.471,80	0,17
XS1330300341	1,1250 %	ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	600,0	% 102,424	614.544,00	0,10
XS1592283391	2,2500 %	Jyske Bank EUR FLR-MTN 17/29	EUR	450,0	% 100,056	450.252,00	0,07
XS1073143932	4,0000 %	Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 14/36	EUR	1.050,0	% 105,321	1.105.870,50	0,18
DK0009514044	0,3750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 17/20	EUR	1.900,0	% 99,797	1.896.143,00	0,31
DK0009510992	0,8750 %	Nykredit Realkredit EUR Notes 16/19	EUR	1.550,0	% 101,501	1.573.265,50	0,26
DK0009511537	0,7500 %	Nykredit Realkredit EUR Notes 16/21	EUR	2.000,0	% 100,622	2.012.440,00	0,33
Finnland						5.295.694,50	0,87
XS0981442931	2,7500 %	CRH Finland Services EUR MTN 13/20	EUR	2.200,0	% 108,105	2.378.310,00	0,39
XS1578886258	0,8750 %	Elisa EUR MTN 17/24	EUR	2.250,0	% 98,939	2.226.127,50	0,37
XS1577731604	2,0000 %	Nokia EUR MTN 17/24	EUR	700,0	% 98,751	691.257,00	0,11
Frankreich						152.545.178,37	25,07
FR0011951771	1,8750 %	Air Liquide Finance EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 107,743	215.486,00	0,04
FR0012766889	1,2500 %	Air Liquide Finance EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 102,616	1.026.155,00	0,17
FR0013241346	1,0000 %	Air Liquide Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 99,051	1.485.757,50	0,24
FR0012452191	1,5000 %	Arkema EUR MTN 15/25	EUR	800,0	% 102,238	817.904,00	0,13
FR0012830685	2,3750 %	Atos EUR Notes 15/20	EUR	1.100,0	% 105,905	1.164.955,00	0,19
FR0013236312	0,6250 %	Auchan Holding EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	% 99,889	1.997.780,00	0,33
XS0878743623	5,1250 %	AXA EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0	% 116,546	116.546,00	0,02
XS1069439740	3,8750 %	AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	850,0	% 103,800	882.300,00	0,15
XS0954928783	2,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/21	EUR	2.000,0	% 108,879	2.177.570,00	0,36
XS1045553812	2,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 111,760	1.117.600,00	0,18
XS1069549761	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 106,966	855.724,00	0,14
XS1166201035	1,2500 %	Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 101,968	203.936,00	0,03
XS1512677003	1,8750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	1.600,0	% 95,644	1.530.296,00	0,25
XS1548802914	0,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	1.800,0	% 99,619	1.793.142,00	0,29
XS1587911451	2,6250 %	Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	2.400,0	% 100,770	2.418.468,00	0,40
FR0012329845	4,0320 %	BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.800,0	% 100,400	1.807.200,00	0,30
XS1394103789	0,7500 %	BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	2.850,0	% 100,478	2.863.623,00	0,47
XS1345331299	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 102,303	2.046.060,00	0,34
XS1470601656	2,2500 %	BNP Paribas EUR MTN 16/27	EUR	650,0	% 97,476	633.594,00	0,10
XS1547407830	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 17/23	EUR	600,0	% 99,395	596.370,00	0,10

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
USF1R15XK367	7,3750	%	BNP Paribas USD FLR-Notes 15/undefined	USD	1.050,0	%	102,750	1.008.907,80	0,17
FR0013063385	2,7500	%	BPCE EUR FLR-MTN 15/27	EUR	600,0	%	103,204	619.224,00	0,10
FR0012018851	2,7500	%	BPCE EUR FLR-Notes 14/26	EUR	1.400,0	%	103,215	1.445.010,00	0,24
FR0013155009	2,8750	%	BPCE EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	102,505	307.513,50	0,05
FR0013204468	1,0000	%	BPCE EUR MTN 16/28	EUR	800,0	%	95,193	761.544,00	0,13
FR0013231743	1,1250	%	BPCE EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	%	99,671	1.495.057,50	0,25
FR0011538222	4,6250	%	BPCE EUR Notes 13/23	EUR	1.300,0	%	116,497	1.514.454,50	0,25
FR0011703776	3,1250	%	Bureau Veritas EUR Notes 14/21	EUR	1.800,0	%	108,488	1.952.775,00	0,32
FR0013201431	2,1250	%	Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	2.300,0	%	95,912	2.205.964,50	0,36
FR0012821932	1,7500	%	Cappgemini EUR Notes 15/20	EUR	400,0	%	104,103	416.412,00	0,07
FR0012967461	2,3750	%	Carmila EUR Notes 15/23	EUR	1.300,0	%	106,012	1.378.156,00	0,23
FR0013142536	2,3750	%	Carmila EUR Notes 16/24	EUR	300,0	%	105,090	315.270,00	0,05
XS1086835979	1,7500	%	Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	1.150,0	%	105,661	1.215.101,50	0,20
FR0011052661	5,9760	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 11/21	EUR	600,0	%	116,968	701.805,00	0,12
FR0011400571	4,5610	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	110,857	1.108.570,00	0,18
FR0011765825	4,4980	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	108,625	434.498,00	0,07
FR0012074284	4,0480	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/26	EUR	1.700,0	%	104,168	1.770.856,00	0,29
FR0013185444	0,7500	%	Christian Dior EUR Notes 16/21	EUR	600,0	%	101,074	606.444,00	0,10
XS1577586321	1,0000	%	Cie de Saint-Gobain EUR MTN 17/25	EUR	1.100,0	%	99,226	1.091.486,00	0,18
FR0011033851	6,8750	%	CNP Assurances EUR FLR-Notes 11/41	EUR	200,0	%	119,855	239.710,00	0,04
FR0012317758	4,0000	%	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	400,0	%	103,228	412.912,00	0,07
FR0013213832	1,8750	%	CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	1.300,0	%	101,536	1.319.968,00	0,22
XS0953564191	3,1250	%	Crédit Agricole (London) EUR MTN 13/23	EUR	300,0	%	114,736	344.208,00	0,06
FR0012222297	4,5000	%	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.700,0	%	101,867	1.731.730,50	0,28
FR0013203734	4,7500	%	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 16/48	EUR	300,0	%	104,724	314.172,00	0,05
FR0013173028	3,2500	%	Crédit Mutuel Arkéa EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	%	104,027	1.248.324,00	0,21
FR0013236544	3,5000	%	Crédit Mutuel Arkéa EUR MTN 17/29	EUR	600,0	%	103,054	618.324,00	0,10
XS1227287221	3,3750	%	Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	101,638	406.552,00	0,07
FR0012599892	1,3750	%	Edenred EUR Notes 15/25	EUR	900,0	%	99,077	891.688,50	0,15
FR0013247202	1,8750	%	Edenred EUR Notes 17/27	EUR	1.100,0	%	99,723	1.096.953,00	0,18
FR0011697010	4,1250	%	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	900,0	%	100,958	908.622,00	0,15
FR0013213295	1,0000	%	Électricité de France EUR MTN 16/26	EUR	2.300,0	%	96,421	2.217.683,00	0,36
FR0013245859	0,8750	%	Engie EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	%	100,032	2.000.640,00	0,33
FR0013245867	1,5000	%	Engie EUR MTN 17/28	EUR	1.600,0	%	100,625	1.610.000,00	0,26
FR0012146744	1,7500	%	Foncière des Régions EUR Notes 14/21	EUR	1.800,0	%	103,809	1.868.562,00	0,31
FR0012448025	1,5000	%	Gecina EUR MTN 15/25	EUR	500,0	%	102,864	514.320,00	0,08
XS1496175743	3,2500	%	Groupe Fnac EUR Notes 16/23	EUR	600,0	%	102,607	615.642,00	0,10
XS1111108673	2,2500	%	Holding d'Infrastructures de Trans- port EUR Notes 14/25	EUR	2.400,0	%	107,664	2.583.936,00	0,42
FR0011847714	2,2500	%	ICADE EUR Notes 14/21	EUR	1.200,0	%	106,220	1.274.640,00	0,21
FR0013218393	1,1250	%	ICADE EUR Notes 16/25	EUR	2.200,0	%	96,249	2.117.467,00	0,35
FR0011637024	2,5000	%	Imerys EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	%	107,093	2.141.850,00	0,35
FR0012370872	2,0000	%	Imerys EUR MTN 14/24	EUR	800,0	%	106,120	848.960,00	0,14
FR0013143344	0,8750	%	Imerys EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	%	100,766	1.511.490,00	0,25
FR0013231768	1,5000	%	Imerys EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	99,958	1.499.370,00	0,25
FR0012236677	1,2500	%	Infra Park EUR Notes 14/20	EUR	1.000,0	%	102,849	1.028.490,00	0,17
FR0011912872	2,5000	%	Ingenico Group EUR Notes 14/21	EUR	700,0	%	105,006	735.038,50	0,12
FR0012648244	0,8750	%	Kering EUR MTN 15/22	EUR	1.100,0	%	101,452	1.115.972,00	0,18
FR0013165677	1,2500	%	Kering EUR MTN 16/26	EUR	2.100,0	%	99,372	2.086.812,00	0,34
FR0013248721	1,5000	%	Kering EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	99,809	998.090,00	0,16
FR0011855865	2,7500	%	La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.000,0	%	103,334	1.033.335,00	0,17
FR0013054913	2,7500	%	La Banque Postale EUR FLR-MTN 15/27	EUR	500,0	%	103,240	516.200,00	0,08
XS1155697243	5,0500	%	La Mondiale EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.200,0	%	103,566	1.242.786,00	0,20
FR0012332203	1,7870	%	Mercialys EUR Notes 14/23	EUR	2.800,0	%	101,918	2.853.690,00	0,47
XS1115498260	5,0000	%	Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	%	107,451	752.157,00	0,12
XS1408317433	1,0000	%	Orange EUR MTN 16/25	EUR	2.500,0	%	99,823	2.495.562,50	0,41
FR0013241536	0,7500	%	Orange EUR MTN 17/23	EUR	3.100,0	%	99,962	3.098.822,00	0,51
XS1115502988	5,7500	%	Orange GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	1.250,0	%	107,849	1.569.741,74	0,26
FR0012968931	1,8750	%	Pernod Ricard EUR Notes 15/23	EUR	900,0	%	106,903	962.127,00	0,16
FR0013172939	1,5000	%	Pernod Ricard EUR Notes 16/26	EUR	1.100,0	%	102,482	1.127.302,00	0,19
FR0013245586	2,0000	%	Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	1.850,0	%	100,244	1.854.504,75	0,30
XS1548539441	0,5000	%	PSA Banque France EUR MTN 17/20	EUR	800,0	%	100,385	803.080,00	0,13
FR0013217346	0,5000	%	Publicis Groupe EUR Notes 16/23	EUR	1.500,0	%	97,209	1.458.135,00	0,24
XS1048519596	2,2500	%	RCI Banque EUR MTN 14/21	EUR	550,0	%	105,889	582.389,50	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0012596179	0,6250	% RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	1.300,0	% 100,542	1.307.046,00	0,21
FR0013241361	1,3750	% RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	% 100,153	2.503.825,00	0,41
FR0011568963	3,6250	% Renault EUR MTN 13/18	EUR	1.500,0	% 105,118	1.576.762,50	0,26
FR0013152899	1,0000	% RTE Réseau de Transport d'Electricité EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 98,421	492.102,50	0,08
FR0013213683	0,9500	% SANEF EUR MTN 16/28	EUR	1.500,0	% 94,010	1.410.150,00	0,23
FR0013144003	1,1250	% Sanofi EUR MTN 16/28	EUR	700,0	% 98,290	688.030,00	0,11
FR0012199123	3,8750	% SCOR EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 105,059	735.413,00	0,12
FR0013067196	3,0000	% SCOR EUR FLR-Notes 15/46	EUR	600,0	% 101,145	606.870,00	0,10
FR0012346856	1,8750	% Société Fonciere Lyonnaise EUR Notes 14/21	EUR	3.500,0	% 104,619	3.661.665,00	0,60
FR0013053030	2,2500	% Société Fonciere Lyonnaise EUR Notes 15/22	EUR	300,0	% 106,439	319.317,00	0,05
XS1586146851	0,5259	% Société Générale EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.500,0	% 100,225	2.505.625,00	0,41
XS0867612466	4,0000	% Société Générale EUR MTN 13/23	EUR	400,0	% 113,680	454.720,00	0,07
XS1195574881	2,6250	% Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	1.200,0	% 102,670	1.232.040,00	0,20
XS1500337644	0,1250	% Société Générale EUR MTN 16/21	EUR	3.300,0	% 98,805	3.260.565,00	0,54
XS1538867760	1,0000	% Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	% 100,065	1.500.975,00	0,25
XS1418786890	0,7500	% Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 100,383	1.104.207,50	0,18
XS1505132602	0,7500	% Sodexo EUR Notes 16/27	EUR	1.550,0	% 95,622	1.482.133,25	0,24
FR0012383982	4,1250	% Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.800,0	% 100,550	1.809.900,00	0,30
XS0992293570	4,1990	% Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	150,0	% 104,934	157.401,00	0,03
XS0992293901	5,4250	% Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	600,0	% 111,307	667.842,00	0,11
XS1221105759	2,8750	% SPCM EUR Notes 15/23	EUR	800,0	% 101,842	814.732,00	0,13
FR0013245263	3,1250	% SPIE EUR Notes 17/24	EUR	2.200,0	% 100,943	2.220.746,00	0,37
FR0013248523	1,5000	% Suez EUR MTN 17/29	EUR	1.400,0	% 99,304	1.390.256,00	0,23
FR0013144201	2,5000	% TDF Infrastructure EUR Notes 16/26	EUR	900,0	% 103,467	931.203,00	0,15
XS1195201931	2,2500	% TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.450,0	% 100,337	1.454.886,50	0,24
XS1501167164	2,7080	% TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	600,0	% 99,382	596.292,00	0,10
FR0012881555	2,2000	% Transport et Infrastructures Gaz France EUR Notes 15/25	EUR	700,0	% 105,955	741.681,50	0,12
XS0761713865	3,0000	% Unibail-Rodamco EUR MTN 12/19	EUR	34,0	% 105,975	36.031,33	0,01
FR0011689033	3,2500	% Valeo EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 115,232	921.852,00	0,15
FR0013139482	1,6250	% Valeo EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0	% 102,310	1.330.023,50	0,22
FR0013210408	0,3140	% Veolia Environnement EUR MTN 16/23	EUR	1.400,0	% 96,442	1.350.188,00	0,22
FR0013246725	0,6720	% Veolia Environnement EUR MTN 17/22	EUR	2.100,0	% 100,389	2.108.158,50	0,35
FR0013246733	1,4960	% Veolia Environnement EUR MTN 17/26	EUR	1.900,0	% 101,429	1.927.141,50	0,32
FR0013220399	1,1250	% Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	4.300,0	% 100,318	4.313.674,00	0,71
FR0012516417	2,5000	% Wendel EUR Notes 15/27	EUR	600,0	% 102,536	615.216,00	0,10
FR0013213709	1,0000	% Wendel EUR Notes 16/23	EUR	1.600,0	% 97,815	1.565.032,00	0,26
						19.677.371,75	3,23
Deutschland							
DE000A1YQC29	4,7500	% Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	200,0	% 112,974	225.948,00	0,04
DE000A14J9N8	2,2410	% Allianz EUR FLR-Notes 15/45	EUR	1.600,0	% 99,531	1.592.496,00	0,26
DE000A2ADADM7	0,8500	% Daimler EUR MTN 17/25	EUR	1.950,0	% 99,429	1.938.855,75	0,32
DE000A161W62	2,7500	% Deutsche Boerse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	450,0	% 105,703	475.663,50	0,08
XS1250867642	1,3750	% Deutsche Wohnen EUR Notes 15/20	EUR	1.200,0	% 103,517	1.242.204,00	0,20
XS1555094066	1,0000	% DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.100,0	% 100,402	2.108.431,50	0,35
XS1044811591	3,6250	% EnBW Energie Baden-Württem- berg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	900,0	% 103,446	931.014,00	0,15
XS1170787797	1,0000	% Evonik Industries EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	% 102,116	1.021.160,00	0,17
XS1026109204	4,0000	% Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 117,480	1.174.800,00	0,19
XS1425274484	2,2500	% HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	450,0	% 106,619	479.783,25	0,08
XS1501367921	1,0000	% LANXESS EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 96,338	289.014,00	0,05
XS1554456613	1,2500	% LEG Immobilien EUR MTN 17/24	EUR	1.500,0	% 101,168	1.517.520,00	0,25
XS1152338072	2,6250	% Merck EUR FLR-Notes 14/74	EUR	650,0	% 103,875	675.187,50	0,11
XS1025752293	2,3750	% O2 Telefónica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 14/21	EUR	2.200,0	% 107,397	2.362.734,00	0,39
DE000A11QFA7	2,6250	% ProSiebenSat.1 Media EUR Notes 14/21	EUR	250,0	% 106,629	266.571,25	0,04
DE000A1R0410	3,1250	% thyssenkrupp EUR MTN 14/19	EUR	700,0	% 105,416	737.912,00	0,12
DE000A14I587	2,5000	% thyssenkrupp EUR MTN 15/25	EUR	800,0	% 103,278	826.224,00	0,14
DE000A2AAPF1	2,7500	% thyssenkrupp EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 105,069	630.411,00	0,10
DE000A2BPET2	1,3750	% thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	1.200,0	% 98,454	1.181.442,00	0,19
						2.076.137,50	0,34
Hongkong							
XS1391085740	1,2500	% CK Hutchison Finance EUR Notes 16/23	EUR	2.050,0	% 101,275	2.076.137,50	0,34
						2.759.805,25	0,45
Island							
XS1490640288	1,6250	% Landsbankinn EUR MTN 16/21	EUR	850,0	% 101,695	864.403,25	0,14
XS157677566	1,3750	% Landsbankinn EUR MTN 17/22	EUR	1.900,0	% 99,758	1.895.402,00	0,31

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Irland					12.786.795,75	2,13
XS0897406814	4,2500 % Aquarius & Investments for Zurich Insurance EUR FLR-MTN 13/43	EUR	250,0	% 113,088	282.718,75	0,05
XS1014670233	3,2500 % Bank of Ireland EUR Notes 14/19	EUR	250,0	% 105,681	264.202,50	0,04
XS1109950755	1,7500 % Cloverie for Zurich Insurance EUR MTN 14/24	EUR	750,0	% 105,695	792.712,50	0,13
XS1505896735	1,3750 % CRH Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	% 97,708	977.080,00	0,16
XS1057487875	2,6250 % FCA Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.850,0	% 104,499	1.933.231,50	0,32
XS1111858756	2,0000 % FCA Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.100,0	% 103,642	1.140.062,00	0,19
XS1220057472	1,3750 % FCA Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.050,0	% 101,840	1.069.314,75	0,18
XS1383510259	1,2500 % FCA Bank EUR MTN 16/20	EUR	650,0	% 101,379	658.960,25	0,11
XS1435295925	1,2500 % FCA Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.200,0	% 101,297	1.215.564,00	0,20
XS1539114287	1,3750 % Johnson Controls International EUR Notes 16/25	EUR	700,0	% 100,108	700.756,00	0,12
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls International EUR Notes 17/23	EUR	2.000,0	% 99,607	1.992.140,00	0,33
XS1586337872	1,7500 % Liberty Mutual Finance Europe EUR Notes 17/24	EUR	350,0	% 101,380	354.828,25	0,06
XS1489391109	1,2500 % PartnerRe Ireland Finance EUR Notes 16/26	EUR	550,0	% 95,292	524.106,00	0,09
XS1565699763	1,1250 % Ryanair EUR MTN 17/23	EUR	650,0	% 100,197	651.277,25	0,11
XS0798504030	3,3750 % Willow No 2 Ireland for Zurich Insurance EUR MTN 12/22	EUR	200,0	% 114,921	229.842,00	0,04
Italien					55.682.082,53	9,19
XS1571982468	1,7500 % 2i Rete Gas EUR MTN 17/26	EUR	950,0	% 100,861	958.179,50	0,16
XS1004874621	3,6250 % A2A EUR MTN 13/22	EUR	850,0	% 113,809	967.376,50	0,16
XS1195347478	1,7500 % A2A EUR MTN 15/25	EUR	700,0	% 102,625	718.375,00	0,12
XS1087831688	2,6250 % ACEA EUR MTN 14/24	EUR	950,0	% 109,367	1.038.986,50	0,17
XS1508912646	1,0000 % ACEA EUR MTN 16/26	EUR	2.600,0	% 94,736	2.463.136,00	0,40
XS1004236185	3,2500 % Aeroporti di Roma EUR MTN 13/21	EUR	1.700,0	% 110,102	1.871.734,00	0,31
XS0863907522	7,7500 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 12/42	EUR	100,0	% 121,125	121.125,00	0,02
XS1014759648	2,8750 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/20	EUR	1.900,0	% 107,340	2.039.450,50	0,34
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	1.100,0	% 106,269	1.168.953,50	0,19
XS1558491855	1,6250 % Atlantia EUR MTN 17/25	EUR	1.350,0	% 100,690	1.359.315,00	0,22
IT0005117095	1,8750 % CDP Reti EUR Notes 15/22	EUR	800,0	% 102,317	818.536,00	0,13
XS1014997073	5,0000 % Enel EUR FLR-Notes 14/75	EUR	700,0	% 106,995	748.965,00	0,12
XS0951565091	3,2500 % Eni EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 114,409	114.409,00	0,02
XS1412593185	0,7500 % Eni EUR MTN 16/22	EUR	1.600,0	% 100,778	1.612.448,00	0,27
XS1493322355	0,6250 % Eni EUR MTN 16/24	EUR	1.150,0	% 96,234	1.106.691,00	0,18
XS1551068676	1,5000 % Eni EUR MTN 17/27	EUR	3.350,0	% 99,486	3.332.781,00	0,55
XS1084043451	2,3750 % Hera EUR MTN 14/24	EUR	2.100,0	% 109,262	2.294.502,00	0,38
XS1504194173	0,8750 % Hera EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 94,473	1.417.095,00	0,23
XS1057822766	0,7230 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 14/19	EUR	1.600,0	% 101,144	1.618.304,00	0,27
XS1246144650	0,7200 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,227	1.012.265,00	0,17
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 102,947	720.629,00	0,12
XS0997333223	3,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/19	EUR	1.800,0	% 105,075	1.891.350,00	0,31
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	1.950,0	% 104,528	2.038.296,00	0,34
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	850,0	% 101,580	863.430,00	0,14
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	950,0	% 99,900	949.050,00	0,16
XS1551917245	0,5000 % Italgas EUR MTN 17/22	EUR	1.450,0	% 99,367	1.440.821,50	0,24
XS1578294081	1,1250 % Italgas EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 99,987	1.999.730,00	0,33
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	1.250,0	% 103,677	1.295.962,50	0,21
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca EUR MTN 17/20	EUR	2.050,0	% 100,464	2.059.501,75	0,34
XS1435297202	3,7500 % Salini Impregilo EUR Notes 16/21	EUR	1.200,0	% 107,655	1.291.860,00	0,21
XS1182150950	3,8750 % Servizi Assicurativi del Commercio Estero EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	800,0	% 100,112	800.892,00	0,13
XS1318709497	1,3750 % Snam EUR MTN 15/23	EUR	229,0	% 102,257	234.168,53	0,04
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	2.300,0	% 94,768	2.179.652,50	0,36
XS1508588875	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2020	EUR	1.700,0	% 98,836	1.680.212,00	0,28
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	1.500,0	% 106,141	1.592.107,50	0,26
XS1178105851	0,8750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 15/22	EUR	950,0	% 101,403	963.323,75	0,16
XS0849517650	6,9500 % UniCredit EUR MTN 12/22	EUR	100,0	% 117,619	117.619,00	0,02
XS1078760813	1,5000 % UniCredit EUR MTN 14/19	EUR	2.500,0	% 102,721	2.568.012,50	0,43
XS1014627571	3,2500 % UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	1.100,0	% 109,239	1.201.623,50	0,20
XS1374865555	2,0000 % UniCredit EUR MTN 16/23	EUR	1.300,0	% 102,814	1.336.575,50	0,22
XS1508450688	2,1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.150,0	% 99,970	1.149.655,00	0,19
XS1033018158	2,8750 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 104,997	524.982,50	0,09
Jersey					10.057.246,42	1,65
XS1197775692	1,5000 % Delphi Automotive EUR Notes 15/25	EUR	900,0	% 101,009	909.081,00	0,15
XS1463242583	2,7500 % Heathrow Funding GBP MTN 16/49	GBP	500,0	% 96,640	562.637,92	0,09
CH0336602930	1,2500 % UBS Group Funding Jersey EUR MTN 16/26	EUR	2.400,0	% 97,107	2.330.568,00	0,38

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
CH0302790123	1,7500	% UBS Group Funding Jersey EUR Notes 15/22	EUR	750,0	% 104,875	786.562,50	0,13
CH0341440334	1,5000	% UBS Group Funding Jersey EUR Notes 16/24	EUR	3.100,0	% 101,079	3.133.449,00	0,52
CH0314209351	2,1250	% UBS Group Funding Jersey EUR Notes 16/24	EUR	2.200,0	% 106,134	2.334.948,00	0,38
Luxemburg						13.396.391,95	2,20
XS1586831999	3,1250	% Aramark International Finance EUR Notes 17/25	EUR	700,0	% 101,279	708.949,50	0,12
XS1529559525	1,1250	% Euroclear Investments EUR Notes 16/26	EUR	1.600,0	% 100,387	1.606.192,00	0,26
XS1549372420	0,5000	% HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/21	EUR	2.300,0	% 100,470	2.310.810,00	0,38
XS1589806907	1,6250	% HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/26	EUR	1.550,0	% 100,317	1.554.905,75	0,26
XS1420338102	2,2500	% Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 16/28	EUR	1.500,0	% 105,001	1.575.007,50	0,26
XS1585010074	1,1250	% Novartis Finance EUR Notes 17/27	EUR	2.500,0	% 100,847	2.521.175,00	0,41
XS1584884347	0,0000	% Novartis Finance EUR Zero- Coupon Notes 31.03.2021	EUR	1.900,0	% 99,433	1.889.217,50	0,31
XS1051934831	2,8750	% Prologis International Funding II EUR MTN 14/22	EUR	465,0	% 110,098	511.955,70	0,08
XS1218788013	1,8760	% Prologis International Funding II EUR MTN 15/25	EUR	700,0	% 102,597	718.179,00	0,12
Mexiko						704.900,00	0,12
XS1533916299	3,2500	% Nemark SAB de CV EUR Notes 17/24	EUR	700,0	% 100,700	704.900,00	0,12
Neuseeland						3.332.487,00	0,55
XS1572429030	0,4000	% ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 17/22	EUR	1.500,0	% 99,422	1.491.330,00	0,25
XS1515173315	0,7500	% Fonterra Co-operative Group EUR MTN 16/24	EUR	1.900,0	% 96,903	1.841.157,00	0,30
Norwegen						3.081.969,25	0,51
XS1496344794	0,2500	% Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	900,0	% 100,137	901.233,00	0,15
XS1564331103	0,3750	% Santander Consumer Bank EUR Notes 17/20	EUR	700,0	% 100,334	702.338,00	0,12
XS1190624111	0,8750	% Statoil EUR MTN 15/23	EUR	1.450,0	% 101,959	1.478.398,25	0,24
Portugal						593.055,00	0,10
PTGGDAOE0001	1,3750	% Galp Gas Natural Distribuicao EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 98,843	593.055,00	0,10
Spanien						52.673.675,78	8,64
ES0211845260	3,7500	% Abertis Infraestructuras EUR Notes 13/23	EUR	1.600,0	% 117,606	1.881.696,00	0,31
ES0211845294	2,5000	% Abertis Infraestructuras EUR Notes 14/25	EUR	200,0	% 109,670	219.340,00	0,04
ES0211845302	1,3750	% Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/26	EUR	2.000,0	% 99,292	1.985.840,00	0,33
ES0211845310	1,0000	% Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	1.800,0	% 94,718	1.704.915,00	0,28
XS1548914800	0,6250	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 13/22	EUR	1.300,0	% 100,003	1.300.039,00	0,21
XS1346315200	1,0000	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/21	EUR	1.800,0	% 102,298	1.841.364,00	0,30
XS1557268221	1,3750	% Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	1.300,0	% 100,930	1.312.090,00	0,22
ES0213307046	3,3750	% Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	500,0	% 100,946	504.727,50	0,08
XS1592168451	2,5000	% Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.300,0	% 100,055	1.300.715,00	0,21
XS1055241373	3,5000	% BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	1.400,0	% 105,117	1.471.631,00	0,24
XS1565131213	3,5000	% CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	700,0	% 102,870	720.090,00	0,12
XS1468525057	2,3750	% Cellnex Telecom EUR MTN 16/24	EUR	500,0	% 100,916	504.577,50	0,08
ES0314970239	2,3750	% Criteria Caixa EUR Notes 14/19	EUR	1.000,0	% 104,594	1.045.935,00	0,17
XS1589970968	0,8750	% Distribuidora Internacional de Ali- mentacion EUR MTN 17/23	EUR	3.000,0	% 99,309	2.979.255,00	0,49
XS1052843908	2,5000	% Enagas Financiaciones EUR MTN 14/22	EUR	900,0	% 110,335	993.015,00	0,16
XS1203859415	1,0000	% Enagas Financiaciones EUR MTN 15/23	EUR	1.800,0	% 101,795	1.832.310,00	0,30
XS1508831051	0,7500	% Enagas Financiaciones EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 95,423	1.145.070,00	0,19
XS1403388694	1,3750	% Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	800,0	% 99,141	793.128,00	0,13
XS0940284937	3,3750	% Ferrovial Emisiones EUR MTN 13/21	EUR	1.150,0	% 112,028	1.288.316,25	0,21
ES0205032008	2,5000	% Ferrovial Emisiones EUR Notes 14/24	EUR	1.700,0	% 108,808	1.849.727,50	0,30
ES0205032016	0,3750	% Ferrovial Emisiones EUR Notes 16/22	EUR	1.200,0	% 98,200	1.178.400,00	0,19
XS1590568132	1,1250	% Gas Natural Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	1.900,0	% 99,786	1.895.934,00	0,31
XS1575444622	1,0000	% Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	1.800,0	% 99,176	1.785.168,00	0,29
XS1326311070	2,3750	% IE2 Holdco EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	% 106,116	1.061.160,00	0,17
XS1419664997	2,8750	% IE2 Holdco EUR MTN 16/26	EUR	2.500,0	% 105,913	2.647.825,00	0,44
XS1509942923	1,4500	% Inmobiliaria Colonial EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 95,023	950.230,00	0,16
ES0224244089	4,3750	% Mapfre EUR FLR-Notes 17/47	EUR	1.000,0	% 102,841	1.028.410,00	0,17
XS1398336351	2,2250	% Merlin Properties Socimi EUR MTN 16/23	EUR	1.550,0	% 102,690	1.591.695,00	0,26
XS0876289652	3,8750	% Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 13/22	EUR	500,0	% 116,280	581.400,00	0,10
XS1395060491	1,0000	% Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 98,877	494.382,50	0,08
XS1316037545	1,5000	% Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.300,0	% 103,697	1.348.054,50	0,22
XS1550951641	0,8750	% Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	3.300,0	% 100,225	3.307.408,50	0,54
XS1201001572	2,5000	% Santander Issuances EUR MTN 15/25	EUR	900,0	% 99,949	899.536,50	0,15
XS1384064587	3,2500	% Santander Issuances EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 104,296	834.368,00	0,14
XS1069430368	2,2420	% Telefónica Emisiones EUR MTN 14/22	EUR	1.500,0	% 107,768	1.616.520,00	0,27
XS1120892507	2,9320	% Telefónica Emisiones EUR MTN 14/29	EUR	600,0	% 107,242	643.452,00	0,11

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1290729208	1,4770	% Telefónica Emisiones EUR MTN 15/21	EUR	900,0	% 103,990	935.905,50	0,15
XS1394777665	0,7500	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/22	EUR	1.100,0	% 100,333	1.103.663,00	0,18
XS1394764689	1,4600	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 98,633	1.183.590,00	0,19
XS0753149144	5,5970	% Telefónica Emisiones GBP MTN 12/20	GBP	700,0	% 111,988	912.791,53	0,15
Schweden						15.020.612,57	2,45
XS1523975859	1,5000	% Akelius Residential Property EUR Notes 16/22	EUR	900,0	% 101,468	913.207,50	0,15
XS1488494987	1,0000	% Hemso Fastighets EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 96,123	576.738,00	0,09
XS1584122177	1,1250	% SCA Hygiene EUR MTN 17/24	EUR	550,0	% 101,052	555.783,25	0,09
XS1584122763	1,6250	% SCA Hygiene EUR MTN 17/27	EUR	800,0	% 101,530	812.240,00	0,13
XS1136391643	5,7500	% Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-MTN 14/undefined	USD	1.500,0	% 101,726	1.426.925,97	0,23
XS1571298139	0,2500	% Svenska Handelsbanken EUR MTN 17/22	EUR	2.950,0	% 99,433	2.933.273,50	0,48
XS1194054166	5,2500	% Svenska Handelsbanken USD FLR-Notes 15/undefined	USD	450,0	% 100,448	422.701,86	0,07
XS1036494638	2,3750	% Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	600,0	% 103,770	622.620,00	0,10
XS1573958409	0,3000	% Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	3.000,0	% 99,154	2.974.620,00	0,49
XS1190655776	5,5000	% Swedbank USD FLR-Notes 15/undefined	USD	800,0	% 101,244	757.424,99	0,12
XS1571293171	0,8750	% Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 100,155	300.465,00	0,05
XS1193213953	1,6250	% Telia EUR MTN 15/35	EUR	1.450,0	% 89,468	1.297.286,00	0,21
XS1205618470	3,0000	% Vattenfall EUR FLR-Notes 15/77	EUR	900,0	% 92,607	833.458,50	0,14
XS1150695192	4,8500	% Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/78	EUR	550,0	% 107,976	593.868,00	0,10
Schweiz						5.063.032,00	0,83
XS1076957700	6,2500	% Credit Suisse USD FLR-Notes 14/undefined	USD	300,0	% 101,855	285.748,50	0,05
XS1105680703	1,2500	% UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	650,0	% 104,334	678.171,00	0,11
CH0236733827	4,7500	% UBS EUR FLR-MTN 14/26	EUR	950,0	% 109,977	1.044.781,50	0,17
CH0359915425	0,3710	% UBS Group Funding Switzer- land EUR FLR-Notes 17/22	EUR	3.050,0	% 100,142	3.054.331,00	0,50
Niederlande						110.442.795,39	18,11
XS1253955469	2,8750	% ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	1.150,0	% 105,252	1.210.398,00	0,20
XS1346254573	2,8750	% ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 16/28	EUR	600,0	% 106,419	638.511,00	0,10
XS1586330604	4,4000	% ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	2.200,0	% 100,534	2.068.311,72	0,34
XS1033736890	2,7500	% Achmea Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.400,0	% 109,048	1.526.672,00	0,25
XS1180651587	4,2500	% Achmea EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	550,0	% 95,887	527.378,50	0,09
XS1527526799	1,0000	% Adecco International Financial Ser- vices EUR Notes 16/24	EUR	2.500,0	% 99,462	2.486.537,50	0,41
XS1061711575	4,0000	% Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	550,0	% 104,061	572.335,50	0,09
XS1529854793	1,0000	% Aegon EUR MTN 16/23	EUR	3.650,0	% 100,659	3.674.053,50	0,60
XS1405774990	0,6250	% ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	300,0	% 100,112	300.334,50	0,05
XS1527556192	1,6250	% ASML Holding EUR Notes 16/27	EUR	1.750,0	% 100,495	1.758.662,50	0,29
XS1115800655	5,0000	% ASR Nederland EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.700,0	% 108,550	1.845.350,00	0,30
XS1508392625	3,7500	% ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.500,0	% 97,993	2.449.812,50	0,40
XS1403685636	1,5000	% ATF Netherlands EUR Notes 16/22	EUR	2.300,0	% 100,194	2.304.450,50	0,38
XS1532877757	2,1250	% ATF Netherlands EUR Notes 16/23	EUR	2.000,0	% 101,472	2.029.430,00	0,33
XS1449707055	1,5000	% ATF Netherlands EUR Notes 16/24	EUR	2.300,0	% 96,236	2.213.428,00	0,36
XS1589881272	0,1250	% BMW Finance EUR MTN 17/20	EUR	2.350,0	% 100,001	2.350.023,50	0,39
XS1548436473	0,7500	% BMW Finance EUR MTN 17/24	EUR	2.800,0	% 100,058	2.801.624,00	0,46
XS1589881785	0,8750	% BMW Finance EUR MTN 17/25	EUR	2.800,0	% 99,618	2.789.304,00	0,46
XS1473527437	0,8750	% BMW Finance GBP MTN 16/22	GBP	1.200,0	% 97,785	1.366.329,85	0,22
XS0645941419	5,5000	% Brenntag Finance EUR Notes 11/18	EUR	900,0	% 106,965	962.680,50	0,16
XS1377682676	1,8750	% Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.250,0	% 105,775	1.322.187,50	0,22
XS1245292807	4,3750	% Demeter Investments for Swiss Life EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.050,0	% 106,680	1.120.140,00	0,18
XS1396830058	0,2500	% Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 99,977	999.765,00	0,16
XS1382791975	1,5000	% Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 16/28	EUR	450,0	% 99,590	448.155,00	0,07
XS1495373505	0,7500	% DSM EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	% 97,283	1.945.650,00	0,32
XS1471646965	1,1250	% EDP Finance BV EUR MTN 16/24	EUR	950,0	% 95,857	910.636,75	0,15
XS1057345651	2,6250	% EDP Finance EUR MTN 14/19	EUR	950,0	% 105,042	997.899,00	0,16
XS1209031019	2,6000	% ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	700,0	% 98,639	690.473,00	0,11
XS1176079843	1,9660	% Enel Finance International EUR MTN 15/25	EUR	1.673,0	% 104,836	1.753.906,28	0,29
XS1550149204	1,0000	% Enel Finance International EUR MTN 17/24	EUR	1.750,0	% 98,743	1.727.993,75	0,28
XS1396367911	0,8750	% Enexis Holding EUR MTN 16/26	EUR	700,0	% 99,021	693.147,00	0,11
DE000A185QA5	0,3750	% Evonik Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.300,0	% 95,802	1.245.426,00	0,20

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A185QB3	0,7500 % Evonik Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.450,0	% 91,421	1.325.604,50	0,22
XS1119021357	2,5000 % EXOR EUR Notes 14/24	EUR	1.200,0	% 105,186	1.262.232,00	0,21
XS1329671132	2,1250 % EXOR EUR Notes 15/22	EUR	1.400,0	% 105,331	1.474.634,00	0,24
XS1139494493	4,1250 % Gas Natural Fenosa Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 104,095	624.570,00	0,10
XS0914400246	3,8750 % Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 13/22	EUR	1.200,0	% 115,988	1.391.850,00	0,23
XS1041934800	2,8750 % Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 14/24	EUR	1.300,0	% 112,271	1.459.516,50	0,24
XS1170307414	1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 101,441	202.882,00	0,03
XS1396767854	1,2500 % Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 98,773	395.090,00	0,06
XS1140860534	4,5960 % Generali Finance EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.400,0	% 99,607	1.394.496,60	0,23
XS1333193875	3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe EUR Notes 15/23	EUR	250,0	% 105,537	263.842,50	0,04
XS0811555183	2,8750 % Heineken EUR MTN 12/25	EUR	1.000,0	% 113,887	1.138.870,00	0,19
XS1401174633	1,0000 % Heineken EUR MTN 16/26	EUR	3.150,0	% 98,228	3.094.182,00	0,51
XS0879869187	3,5000 % Iberdrola International EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 112,170	1.121.700,00	0,18
XS0990109240	3,0000 % Iberdrola International EUR MTN 13/22	EUR	500,0	% 112,025	560.125,00	0,09
XS1057055060	2,5000 % Iberdrola International EUR MTN 14/22	EUR	600,0	% 110,224	661.341,00	0,11
XS1171541813	1,1250 % Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	300,0	% 102,272	306.816,00	0,05
XS1291004270	1,7500 % Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	300,0	% 105,823	317.469,00	0,05
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0	% 98,735	1.382.290,00	0,23
XS0366066149	6,1250 % ING Bank EUR FLR-MTN 08/23	EUR	2.200,0	% 106,709	2.347.587,00	0,39
XS0995102695	3,5000 % ING Bank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	401,0	% 105,106	421.473,06	0,07
XS1037382535	3,6250 % ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.100,0	% 108,375	1.192.125,00	0,20
XS1394764929	3,0000 % ING Bank EUR FLR-MTN 16/28	EUR	1.000,0	% 105,562	1.055.620,00	0,17
XS1576220484	0,7500 % ING Groep NV EUR MTN 17/22	EUR	3.200,0	% 99,573	3.186.320,00	0,52
XS1485532896	0,6250 % KPN EUR MTN 16/25	EUR	800,0	% 95,268	762.140,00	0,13
XS1485533431	1,1250 % KPN EUR MTN 16/28	EUR	900,0	% 93,923	845.307,00	0,14
XS1392460397	1,0000 % LeasePlan EUR MTN 16/20	EUR	2.000,0	% 101,546	2.030.910,00	0,33
XS1520713022	0,0000 % Nederlandse Gasunie EUR Zero- Coupon MTN 18.11.2019	EUR	1.000,0	% 99,923	999.225,00	0,16
XS1586215763	3,1250 % OI European Group EUR Notes 17/24	EUR	1.600,0	% 100,069	1.601.104,00	0,26
XS0496281618	6,8750 % Rabobank EUR Notes 10/20	EUR	3.000,0	% 118,254	3.547.620,00	0,58
XS1581274237	2,2500 % Rabobank GBP MTN 17/22	GBP	4.000,0	% 104,677	4.875.411,26	0,80
XS1050547931	2,7500 % Redexis Gas Finance EUR MTN 14/21	EUR	650,0	% 108,461	704.996,50	0,12
XS0975526685	3,6250 % Repsol International Finance MTN EUR 13/21	EUR	200,0	% 113,831	227.662,00	0,04
XS1476654584	0,7500 % Shell International Finance EUR MTN 16/28	EUR	2.550,0	% 94,418	2.407.646,25	0,40
US822582BX94	2,5000 % Shell International Finance USD Notes 16/26	USD	2.000,0	% 94,107	1.760.075,72	0,29
XS1524573752	1,2500 % Sudzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	2.450,0	% 102,011	2.499.269,50	0,41
XS0972570351	6,5000 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	200,0	% 107,251	214.502,00	0,04
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	400,0	% 100,413	401.650,00	0,07
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/20	EUR	2.500,0	% 98,751	2.468.775,00	0,41
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 94,925	759.396,00	0,12
US88167AAB70	1,7000 % Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands III USD Notes 16/19	USD	2.000,0	% 98,745	1.846.825,65	0,30
XS1566100977	0,3750 % Unilever EUR MTN 17/23	EUR	1.200,0	% 99,094	1.189.128,00	0,20
XS1566101603	1,0000 % Unilever EUR MTN 17/27	EUR	1.250,0	% 98,712	1.233.900,00	0,20
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen International Fi- nance EUR Notes 17/21	EUR	800,0	% 100,033	800.260,00	0,13
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen International Fi- nance EUR Notes 17/23	EUR	1.300,0	% 100,136	1.301.761,50	0,21
DE000A1ZY971	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 101,757	101.757,00	0,02
XS1067329570	2,5000 % Wolters Kluwer EUR Notes 14/24	EUR	1.400,0	% 110,845	1.551.830,00	0,26
Vereinigtes Königreich					58.479.749,45	9,62
XS0995040051	2,8750 % Anglo American Capital EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 106,020	530.097,50	0,09
XS1062493934	2,8750 % Aon EUR Notes 14/26	EUR	1.150,0	% 110,718	1.273.251,25	0,21
XS1411403709	0,2500 % AstraZeneca EUR MTN 16/21	EUR	450,0	% 99,963	449.833,50	0,07
XS0951553592	6,1250 % Aviva EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0	% 118,457	118.456,50	0,02
XS1083986718	3,8750 % Aviva EUR FLR-MTN 14/44	EUR	300,0	% 104,891	314.671,50	0,05
XS1242413679	3,3750 % Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	1.100,0	% 100,920	1.110.120,00	0,18
XS1509003361	0,6250 % Aviva EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 98,298	393.192,00	0,06
XS0342289575	6,0000 % Barclays Bank EUR MTN 08/18	EUR	1.800,0	% 104,712	1.884.816,00	0,31
XS0525912449	6,0000 % Barclays Bank EUR MTN 10/21	EUR	1.500,0	% 116,793	1.751.895,00	0,29
XS0611398008	6,6250 % Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	1.800,0	% 124,227	2.236.077,00	0,37
XS1319647068	2,6250 % Barclays EUR FLR-MTN 15/25	EUR	250,0	% 100,918	252.293,75	0,04
XS1385051112	1,8750 % Barclays EUR MTN 16/21	EUR	2.500,0	% 103,772	2.594.287,50	0,43

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1375957294	1,9530 % BP Capital Markets EUR MTN 16/25	EUR	650,0	% 106,723	693.699,50	0,11
XS1475051162	1,1770 % BP Capital Markets GBP MTN 16/23	GBP	1.050,0	% 97,041	1.186.442,33	0,20
XS1415535183	0,7500 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/22	EUR	2.650,0	% 101,101	2.679.176,50	0,44
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	3.000,0	% 107,134	3.214.020,00	0,53
XS1505884723	1,1250 % easylet EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 99,251	992.510,00	0,16
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.150,0	% 104,531	1.202.106,50	0,20
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 102,107	2.042.140,00	0,34
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	600,0	% 100,244	601.461,00	0,10
XS1136679153	2,7590 % FCE Bank GBP MTN 14/19	GBP	1.050,0	% 103,802	1.269.103,65	0,21
XS1485597329	0,8750 % HSBC Holdings EUR Notes 16/24	EUR	2.250,0	% 97,972	2.204.370,00	0,36
XS1473485925	2,6250 % HSBC Holdings GBP Notes 16/28	GBP	1.850,0	% 97,777	2.106.252,86	0,35
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 106,569	1.065.690,00	0,18
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	900,0	% 99,887	898.983,00	0,15
XS1551347393	2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 99,152	396.608,00	0,07
XS0497187640	6,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.500,0	% 117,132	1.756.980,00	0,29
XS1139091372	1,0000 % Lloyds Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.050,0	% 102,578	1.077.063,75	0,18
XS1517174626	1,0000 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 98,548	1.182.576,00	0,19
XS1492680811	1,1250 % National Grid Gas Finance GBP MTN 16/21	GBP	1.350,0	% 100,106	1.573.597,94	0,26
XS0906394043	4,1250 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 13/23	EUR	900,0	% 103,409	930.676,50	0,15
XS1196797614	1,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/25	EUR	450,0	% 101,990	458.955,00	0,08
XS1475716822	2,8750 % Places For People Treasury GBP MTN 16/26	GBP	1.250,0	% 98,185	1.429.082,26	0,23
XS1487315860	1,1250 % Santander UK Group Holdings EUR Notes 16/23	EUR	2.600,0	% 99,736	2.593.136,00	0,43
US80283LAF04	2,0000 % Santander UK USD MTN 15/18	USD	1.000,0	% 100,139	936.445,05	0,15
XS1196713298	2,3750 % SSE EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	500,0	% 99,853	499.265,00	0,08
XS1572343744	4,7500 % SSE USD FLR-Notes 17/77	USD	500,0	% 100,913	471.840,61	0,08
XS0983704718	4,0000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 13/25	EUR	300,0	% 106,226	318.678,00	0,05
XS1136183537	0,8750 % Stantander UK EUR MTN 14/20	EUR	1.700,0	% 101,823	1.730.982,50	0,28
XS1109802303	1,0000 % Vodafone Group EUR MTN 14/20	EUR	900,0	% 102,187	919.683,00	0,15
XS1372838679	1,7500 % Vodafone Group EUR MTN 16/23	EUR	550,0	% 104,659	575.624,50	0,09
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group EUR MTN 16/24	EUR	1.650,0	% 96,312	1.589.148,00	0,26
XS1574681620	0,3750 % Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	2.650,0	% 99,156	2.627.634,00	0,43
XS1319701451	3,7500 % Worldpay Finance EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 107,669	107.669,00	0,02
XS1046237431	2,1250 % Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 103,894	2.077.870,00	0,34
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	2.150,0	% 100,525	2.161.287,50	0,36
USA					48.021.063,57	7,89
XS1148074518	1,8750 % Albemarle EUR Notes 14/21	EUR	574,0	% 105,220	603.959,93	0,10
XS1582233760	1,3000 % American Honda Finance GBP Notes 17/22	GBP	2.550,0	% 100,019	2.969.783,29	0,49
XS1369278251	1,2500 % Amgen EUR Notes 16/22	EUR	500,0	% 103,105	515.522,50	0,08
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison EUR Notes 17/25	EUR	1.200,0	% 98,995	1.187.940,00	0,20
XS1560863554	0,7360 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.600,0	% 100,158	2.604.095,00	0,43
XS0191752434	1,1320 % Bank of America EUR FLR-Notes 04/19	EUR	2.200,0	% 102,054	2.245.177,00	0,37
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 103,386	930.474,00	0,15
XS1079726334	2,3750 % Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	1.350,0	% 108,431	1.463.818,50	0,24
XS1110862148	3,2500 % Celanese US Holdings EUR Notes 14/19	EUR	300,0	% 107,666	322.996,50	0,05
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	2.200,0	% 105,689	2.325.147,00	0,38
XS1457608013	0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	1.050,0	% 98,488	1.034.118,75	0,17
USU2339CBK37	2,8750 % Daimler Finance North America USD Notes 14/21	USD	2.000,0	% 100,849	1.886.171,07	0,31
XS1405765733	1,2500 % Dover EUR Notes 16/26	EUR	850,0	% 98,796	839.761,75	0,14
US345397YD98	1,8970 % Ford Motor Credit USD Notes 16/19	USD	1.150,0	% 99,014	1.064.816,56	0,18
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	550,0	% 98,163	539.893,75	0,09
XS1032978345	2,5000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 108,705	1.413.165,00	0,23
XS1458408561	1,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	2.300,0	% 99,828	2.296.044,00	0,38
US444859BF87	3,9500 % Humana USD Notes 17/27	USD	800,0	% 101,919	762.477,04	0,13
XS1110449458	1,3750 % JPMorgan Chase EUR MTN 14/21	EUR	950,0	% 104,235	990.232,50	0,16
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	1.600,0	% 98,134	1.570.136,00	0,26
XS0326006540	5,3750 % Lehman Brothers Holdings EUR Defaulted-MTN 07/12	EUR	500,0	% 8,375	41.875,00	0,01
XS1513055555	0,5000 % Merck EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 98,484	787.868,00	0,13
XS0531922465	5,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 10/20	EUR	950,0	% 116,860	1.110.170,00	0,18
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 107,544	1.398.072,00	0,23
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	1.100,0	% 100,888	1.109.768,00	0,18
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 16/26	EUR	900,0	% 97,693	879.237,00	0,14
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	2.150,0	% 105,475	2.267.712,50	0,37
XS1577762823	2,6250 % Morgan Stanley GBP MTN 17/27	GBP	2.250,0	% 99,999	2.619.873,04	0,43
XS1523028436	3,3250 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 17/25	EUR	1.650,0	% 100,052	1.650.849,75	0,27

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US68389XBL82	2,4000	% Oracle USD Notes 16/23	USD	1.500,0	% 96,814	1.358.027,07	0,22
XS1571341830	1,1250	% Parker-Hannifin EUR Notes 17/25	EUR	900,0	% 100,012	900.108,00	0,15
XS1435229460	3,6250	% PVH EUR Notes 16/24	EUR	1.500,0	% 103,982	1.559.722,50	0,26
XS1405775708	0,7500	% Thermo Fisher Scientific EUR Notes 16/24	EUR	900,0	% 97,316	875.844,00	0,14
XS1578127778	1,4500	% Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/27	EUR	500,0	% 99,988	499.940,00	0,08
US904764AU11	2,0000	% Unilever Capital USD Notes 16/26	USD	1.050,0	% 90,947	893.011,54	0,15
US92343VBR42	5,1500	% Verizon Communications USD Notes 13/23	USD	700,0	% 109,926	719.576,28	0,12
XS1532765879	1,4140	% Zimmer Biomet Holdings EUR Notes 16/22	EUR	1.750,0	% 101,925	1.783.678,75	0,29
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						4.072.235,08	0,67
Obligationen						4.072.235,08	0,67
Italien						747.296,92	0,12
US46115HAT41	5,0170	% Intesa Sanpaolo USD Notes 14/24	USD	850,0	% 94,014	747.296,92	0,12
Niederlande						3.324.938,16	0,55
USN45780CZ97	2,0500	% ING Bank USD Notes 16/21	USD	2.000,0	% 97,309	1.819.958,85	0,30
US25155FAA49	3,2000	% Vonovia Finance USD Notes 13/17	USD	1.600,0	% 100,584	1.504.979,31	0,25
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						613.363.967,66	100,81
Einlagen bei Kreditinstituten						1.493.024,19	0,25
Täglich fällige Gelder						1.493.024,19	0,25
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			725.376,54	0,12
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			767.647,65	0,13
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						1.493.024,19	0,25

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-225.018,63	-0,04
Futuresgeschäfte					-225.018,63	-0,04
Verkaufte Bondterminkontrakte					-225.018,63	-0,04
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-181	EUR 161,390	-132.780,00	-0,02	
10-Year UK Long Gilt Futures 06/17	Ctr	-60	GBP 127,490	-69.863,98	-0,01	
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/11	Ctr	-23	USD 124,344	-33.314,65	-0,01	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/17	Ctr	-33	EUR 112,215	4.670,00	0,00	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	-113	EUR 131,740	6.270,00	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					-436.402,22	-0,07
Devisentermingeschäfte					-436.402,22	-0,07
Sold GBP / Bought EUR - 29 Jun 2017	GBP	-19.350.000,00		-224.288,93	-0,04	
Sold USD / Bought EUR - 29 Jun 2017	USD	-24.400.000,00		-212.113,29	-0,03	
Anlage in Derivaten					-661.420,85	-0,11
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-5.776.020,36	-0,95
Teilfondsvermögen					608.419.550,64	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	103,93	106,56	99,66
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	1.107,56	1.139,46	1.076,57
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	1.282,20	1.298,45	1.203,31
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4J/ISIN: LU1546389385	1.009,03	--	--
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	101,00	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	1.043,64	1.074,22	998,31
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	827.185	1.130.616	1.238.099
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	107.824	126.758	151.185
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	88.241	121.371	67.393
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4J/ISIN: LU1546389385	1	--	--
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	1.310.210	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	150.959	106.173	10.500
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		608,4	536,6	377,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	25,07
Niederlande	18,66
Vereinigtes Königreich	9,62
Italien	9,31
Spanien	8,64
USA	7,89
Belgien	3,38
Deutschland	3,23
Schweden	2,45
Luxemburg	2,20
Irland	2,13
Sonstige Länder	8,23
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-0,81
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,81 % des Nettovermögens.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	5.160.114,39	4.398.021,62
- Bankguthaben	0,00	20.731,93
- Swapgeschäften	15.555,56	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	9.344,90	0,00
- Negativer Zinssatz	-37.281,78	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	21.864,27
Summe der Erträge	5.147.733,07	4.440.617,82
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.453,66	-2.309,08
- Swapgeschäften	-7.500,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-74.412,93	-43.674,41
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.115.577,33	-1.542.135,33
Sonstige Kosten	-3.656,48	-46.077,68
Summe der Aufwendungen	-2.202.600,40	-1.634.196,50
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	88.317,22	-28.043,10
Nettoertrag/-verlust	3.033.449,89	2.778.378,22
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	516.679,04	-870.107,72
- Devisen	490.893,13	543.516,64
- Devisentermingeschäften	-1.317.448,85	420.585,64
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.346.844,71	2.081.552,17
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	60.814,22	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-339.647,14	-53.757,73
Nettogewinn/-verlust	7.791.585,00	4.900.167,22
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-109.017,46	165.840,03
- Devisen	6.451,36	-2.716,11
- Devisentermingeschäften	-331.152,02	177.788,55
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-13.917.148,03	8.359.584,45
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-6.559.281,15	13.600.664,14

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 600.944.500,75)	613.363.967,66	532.773.793,16
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.493.024,19	6.439.084,65
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	4.196.178,00	4.754.977,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	22,46
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.279.257,14	806.946,59
- Wertpapiergeschäften	5.653.836,31	356.662,57
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	10.940,00	15.873,23
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	625.997.203,30	545.147.359,66
Bankverbindlichkeiten	-729.484,82	-110.138,23
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-135.511,59	-33.950,52
- Wertpapiergeschäften	-15.655.667,00	-7.869.707,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-384.628,40	-339.361,81
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-235.958,63	-131.874,40
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-436.402,22	-105.250,20
Gesamtverbindlichkeiten	-17.577.652,66	-8.590.282,16
Teilfondsvermögen	608.419.550,64	536.557.077,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	536.557.077,50	377.732.291,62
Mittelzuflüsse	428.824.050,72	332.298.971,44
Mittelrückflüsse	-344.309.028,41	-202.215.964,28
Ausschüttung	-6.344.597,94	-3.783.837,05
Ertragsausgleich	251.329,92	-1.960.241,35
Betriebsergebnis	-6.559.281,15	34.485.857,12
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	608.419.550,64	536.557.077,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.484.918	1.467.177
- ausgegeben	2.815.946	436.734
- zurückgenommen	-1.816.444	-418.993
- am Ende des Berichtszeitraums	2.484.420	1.484.918

Allianz Euroland Equity Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.536.442.022,75	99,19
Aktien					1.536.442.022,75	99,19
Belgien					58.566.627,99	3,78
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	310.303	EUR 101,750	31.573.330,25	2,04
BE0974276082	Ontex Group	Shs	897.682	EUR 30,070	26.993.297,74	1,74
Finnland					16.102.536,45	1,04
FI0009003727	Wartsila	Shs	321.729	EUR 50,050	16.102.536,45	1,04
Frankreich					297.466.014,20	19,21
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	1.625.858	EUR 19,400	31.541.645,20	2,04
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	296.859	EUR 80,610	23.929.803,99	1,54
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	545.090	EUR 87,380	47.629.964,20	3,08
FR0000120321	L'Oréal	Shs	139.819	EUR 177,800	24.859.818,20	1,60
FR0010307819	Legrand	Shs	772.629	EUR 55,890	43.182.234,81	2,79
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	241.487	EUR 202,600	48.925.266,20	3,16
FR0010411983	SCOR	Shs	974.277	EUR 35,235	34.328.650,10	2,22
FR0000120966	Société BIC	Shs	238.606	EUR 115,750	27.618.644,50	1,78
FR0000121220	Sodexo	Shs	141.743	EUR 109,000	15.449.987,00	1,00
Deutschland					565.440.024,41	36,49
DE000BAY0017	Bayer	Shs	450.936	EUR 107,050	48.272.698,80	3,12
DE0005158703	Bechtle	Shs	165.311	EUR 100,700	16.646.817,70	1,07
DE000A1DAH00	Brenntag	Shs	536.788	EUR 52,180	28.009.597,84	1,81
DE0005439004	Continental	Shs	196.531	EUR 204,550	40.200.416,05	2,60
DE0005785604	Fresenius	Shs	679.777	EUR 74,590	50.704.566,43	3,27
DE0005790430	Fuchs Petrolub	Shs	366.268	EUR 45,450	16.646.880,60	1,06
DE0006602006	GEA Group	Shs	311.057	EUR 39,315	12.229.205,96	0,79
DE0006048432	Henkel	Shs	282.391	EUR 119,550	33.759.844,05	2,18
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	3.918.514	EUR 19,075	74.745.654,55	4,83
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	455.836	EUR 43,975	20.045.388,10	1,29
DE0007010803	Rational	Shs	15.980	EUR 433,250	6.923.335,00	0,45
DE0007164600	SAP	Shs	1.110.546	EUR 91,200	101.281.795,20	6,54
DE0007165631	Sartorius	Shs	207.767	EUR 81,480	16.928.855,16	1,09
DE000A12DM80	Scout24	Shs	272.990	EUR 30,820	8.413.551,80	0,54
DE000SYM9999	Symrise	Shs	379.960	EUR 61,950	23.538.522,00	1,52
DE0007446007	Takkt	Shs	644.642	EUR 21,675	13.972.615,35	0,90
DE0005089031	United Internet	Shs	994.008	EUR 41,215	40.968.039,72	2,65
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	325.710	EUR 37,310	12.152.240,10	0,78
Irland					128.014.847,65	8,27
IE0002424939	DCC	Shs	342.156	GBP 69,850	27.828.682,25	1,80
IE0004906560	Kerry Group -A- (Traded in Ireland)	Shs	264.626	EUR 73,510	19.452.657,26	1,25
IE0004906560	Kerry Group -A- (Traded in United Kingdom)	Shs	1.106	EUR 73,510	81.302,06	0,01
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	1.752.000	EUR 29,450	51.596.400,00	3,33
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	2.035.433	EUR 14,275	29.055.806,08	1,88
Italien					162.187.656,43	10,47
IT0001031084	Banca Generali	Shs	2.048.508	EUR 24,090	49.348.557,72	3,19
IT0003115950	De' Longhi	Shs	1.133.331	EUR 26,700	30.259.937,70	1,95
IT0001049623	Industria Macchine Automatiche	Shs	270.406	EUR 74,950	20.266.929,70	1,31
IT0003428445	MARR	Shs	1.028.641	EUR 20,250	20.829.980,25	1,34
IT0004712375	Salvatore Ferragamo	Shs	1.483.098	EUR 27,970	41.482.251,06	2,68
Spanien					138.681.752,70	8,95
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	1.358.356	EUR 47,040	63.897.066,24	4,12
ES0171996087	Grifols	Shs	943.677	EUR 22,840	21.553.582,68	1,39
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	978.195	EUR 32,460	31.752.209,70	2,05
ES0183746314	Vidrala	Shs	440.864	EUR 48,720	21.478.894,08	1,39
Niederlande					120.238.251,98	7,77
NL0000009132	Akzo Nobel	Shs	59.961	EUR 77,120	4.624.192,32	0,30
NL0010273215	ASML Holding	Shs	575.572	EUR 124,000	71.370.928,00	4,61
NL0010937066	GrandVision	Shs	896.765	EUR 22,780	20.428.306,70	1,32
NL0000852523	TKH Group	Shs	600.172	EUR 39,680	23.814.824,96	1,54
Vereinigtes Königreich					49.744.310,94	3,21
NL0000009355	Unilever	Shs	1.077.183	EUR 46,180	49.744.310,94	3,21
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.536.442.022,75	99,19
Einlagen bei Kreditinstituten					10.659.710,94	0,69
Täglich fällige Gelder					10.659.710,94	0,69
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR	10.549.710,94	0,68

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			110.000,00	0,01
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				10.659.710,94	0,69

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-73.954,72	0,00
Devisentermingeschäfte				-73.954,72	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2017	CHF	-399.566,56		335,28	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-13.785.352,43		-36.896,27	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-1.632.580,72		-10.222,49	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-5.364.829,46		-21.927,12	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2017	GBP	-240.671,92		896,63	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-1.563.351,28		-6.140,75	0,00
Anlage in Derivaten				-73.954,72	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				1.839.129,59	0,12
Teilfondsvermögen				1.548.866.908,56	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	136,69	124,41	119,26
- Klasse P (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A14 R5T/ISIN: LU1224443769	--	972,08	928,58
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	1.036,37	939,74	892,89
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: AOK DND/ISIN: LU0256839944	198,27	182,70	176,92
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: AOK DNE/ISIN: LU0256840447	211,83	192,27	182,72
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: AOK DNG/ISIN: LU0256840793	199,29	181,57	173,85
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: AOK DNH/ISIN: LU0256883843	2.151,17	1.962,45	1.862,91
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: AOK DNJ/ISIN: LU0256884064	2.361,81	2.134,27	2.010,26
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: AOK DNK/ISIN: LU0256884148	1.129,58	1.033,09	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: AOK DNL/ISIN: LU0256884494	1.070,12	967,24	911,38
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	1.058,25	955,05	897,20
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	114,38	104,29	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	115,30	104,27	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: AOK DNM/ISIN: LU0256884577	2.164,95	1.978,09	1.876,54
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	1.655,58	1.493,85	1.402,80
- Klasse AT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	139,85	126,59	120,25
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	14,02	12,64	11,94
Aktienumlauf in Stück	2.825.167	3.558.953	3.011.349
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	8.474	9.892	12.543
- Klasse P (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A14 R5T/ISIN: LU1224443769	--	10	10
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	13.230	13.644	2.064
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: AOK DND/ISIN: LU0256839944	299.968	303.636	213.620
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: AOK DNE/ISIN: LU0256840447	1.280.109	1.524.295	1.179.428
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: AOK DNG/ISIN: LU0256840793	268.701	295.740	306.871
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: AOK DNH/ISIN: LU0256883843	6.917	12.650	18.355
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: AOK DNJ/ISIN: LU0256884064	80.934	83.327	83.167
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: AOK DNK/ISIN: LU0256884148	2.156	1.762	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: AOK DNL/ISIN: LU0256884494	11.978	8.608	1
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	81.906	110.202	120.318
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	8.405	298	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	32.239	36.408	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: AOK DNM/ISIN: LU0256884577	272.948	427.451	163.822
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	146.092	235.240	29.688
- Klasse AT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	8.466	4.678	5.784
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	302.643	491.112	875.677
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	1.548,9	1.940,3	978,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	36,49
Frankreich	19,21
Italien	10,47
Spanien	8,95
Irland	8,27
Niederlande	7,77
Belgien	3,78
Vereinigtes Königreich	3,21
Finnland	1,04
Sonstige Vermögenswerte	0,81
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	66.045,90	0,00
- Negativer Zinssatz	-48.539,26	0,00
Dividenden	5.424.830,93	3.720.693,78
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	5.442.337,57	3.720.693,78
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-533,13
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-172.138,42	-194.386,09
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-7.888.999,80	-7.259.709,94
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-8.061.138,22	-7.454.629,16
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	170.901,41	-447.446,00
Nettoertrag/-verlust	-2.447.899,24	-4.181.381,38
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.320.652,10	45.068,65
- Devisentermingeschäften	566.449,62	-494.262,34
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	33.040.744,88	-12.424.934,58
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-845.538,41	-3.386.610,30
Nettogewinn/-verlust	28.993.104,75	-20.442.119,95
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-148.050,21	127.652,55
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	104.779.491,71	58.845.957,34
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	133.624.546,25	38.531.489,94

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.312.919.303,25)	1.536.442.022,75	1.920.600.350,97
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	10.659.710,94	17.383.928,66
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	2.412.097,73	1.860.248,23
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	3.004.660,96	2.444.573,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	94.193,98	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.231,91	83.317,47
Gesamtvermögen	1.552.613.918,27	1.942.372.418,33
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-424.512,74	-443.983,87
- Wertpapiergeschäften	-1.897.839,47	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.349.470,87	-1.610.124,24
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-75.186,63	-9.221,98
Gesamtverbindlichkeiten	-3.747.009,71	-2.063.330,09
Teilfondsvermögen	1.548.866.908,56	1.940.309.088,24

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.940.309.088,24	978.355.966,04
Mittelzuflüsse	384.648.996,41	1.037.983.237,23
Mittelrückflüsse	-901.370.862,47	-261.404.487,02
Ausschüttung	-9.019.496,87	-6.149.783,16
Ertragsausgleich	674.637,00	3.834.056,30
Betriebsergebnis	133.624.546,25	38.531.489,94
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.548.866.908,56	1.791.150.479,33

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.558.953	3.011.348
- ausgegeben	752.840	2.558.608
- zurückgenommen	-1.486.626	-2.011.003
- am Ende des Berichtszeitraums	2.825.167	3.558.953

Allianz Euroland Equity SRI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					43.431.280,44	99,82
Aktien					43.431.280,44	99,82
Belgien					1.334.062,00	3,06
BE0003470755	Solvay	Shs	6.000	EUR 114,150	684.900,00	1,57
BE0003884047	Umicore	Shs	12.200	EUR 53,210	649.162,00	1,49
Finnland					897.480,00	2,06
FI0009000681	Nokia	Shs	180.000	EUR 4,986	897.480,00	2,06
Frankreich					22.451.880,50	51,61
FR0000120404	Accor	Shs	20.000	EUR 38,935	778.700,00	1,79
FR0000120073	Air Liquide	Shs	9.250	EUR 106,500	985.125,00	2,26
FR0000120628	AXA	Shs	48.750	EUR 24,095	1.174.631,25	2,70
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	26.000	EUR 61,410	1.596.660,00	3,67
FR0000120503	Bouygues	Shs	14.000	EUR 38,080	533.120,00	1,23
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	23.500	EUR 19,400	455.900,00	1,05
FR0000125338	Capgemini	Shs	6.000	EUR 85,380	512.280,00	1,18
FR0000120172	Carrefour	Shs	29.300	EUR 22,030	645.479,00	1,49
FR0000120644	Danone	Shs	15.300	EUR 63,110	965.583,00	2,22
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	5.200	EUR 80,610	419.172,00	0,96
FR0011950732	Elior Group	Shs	20.000	EUR 21,150	423.000,00	0,97
FR0010208488	Engie	Shs	61.000	EUR 13,085	798.185,00	1,83
FR0000121667	Essilor International	Shs	6.150	EUR 113,150	695.872,50	1,60
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Shs	6.150	EUR 202,600	1.245.990,00	2,86
FR0000044448	Nexans	Shs	8.000	EUR 47,805	382.440,00	0,88
FR0000133308	Orange	Shs	40.000	EUR 14,385	575.400,00	1,32
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	6.100	EUR 109,300	666.730,00	1,53
FR0000121501	Peugeot	Shs	33.500	EUR 18,790	629.465,00	1,45
FR0000120578	Sanofi	Shs	18.250	EUR 84,220	1.537.015,00	3,53
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	14.000	EUR 67,630	946.820,00	2,18
FR0000130809	Société Générale	Shs	25.850	EUR 46,895	1.212.235,75	2,79
FR0012757854	SPIE	Shs	25.000	EUR 22,705	567.625,00	1,31
FR0000121329	Thales	Shs	7.350	EUR 90,320	663.852,00	1,53
FR0000120271	Total	Shs	40.000	EUR 46,930	1.877.200,00	4,31
FR0013176526	Valeo	Shs	8.000	EUR 62,000	496.000,00	1,14
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	45.000	EUR 17,400	783.000,00	1,80
FR0000125486	Vinci	Shs	12.000	EUR 73,700	884.400,00	2,03
Deutschland					5.911.189,50	13,59
DE000A1EWWW0	Adidas	Shs	3.700	EUR 177,250	655.825,00	1,51
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	6.200	EUR 88,020	545.724,00	1,25
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	55.000	EUR 16,240	893.200,00	2,05
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	37.000	EUR 19,075	705.775,00	1,62
DE000KGX8881	KION Group	Shs	7.650	EUR 60,570	463.360,50	1,07
DE0006599905	Merck	Shs	6.150	EUR 106,300	653.745,00	1,50
DE0007257503	Metro	Shs	20.000	EUR 29,910	598.200,00	1,38
DE0007164600	SAP	Shs	15.300	EUR 91,200	1.395.360,00	3,21
Italien					3.233.791,00	7,43
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	55.000	EUR 14,740	810.700,00	1,86
IT0003132476	Eni	Shs	46.300	EUR 15,220	704.686,00	1,62
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	395.000	EUR 2,526	997.770,00	2,29
IT0005239360	UniCredit	Shs	50.500	EUR 14,270	720.635,00	1,66
Spanien					2.769.823,00	6,36
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	122.000	EUR 7,204	878.888,00	2,02
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	100.000	EUR 6,630	663.000,00	1,52
ES0173516115	Repsol	Shs	31.000	EUR 14,510	449.810,00	1,03
ES0178430E18	Telefónica	Shs	75.000	EUR 10,375	778.125,00	1,79
Schweiz					1.314.007,94	3,02
CH0012005267	Novartis	Shs	5.000	CHF 74,700	349.207,94	0,80
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	67.000	EUR 14,400	964.800,00	2,22
Niederlande					4.725.776,50	10,87
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	25.000	EUR 19,710	492.750,00	1,13
NL0000400653	Gemalto	Shs	6.200	EUR 51,790	321.098,00	0,74
NL0010937066	GrandVision	Shs	20.000	EUR 22,780	455.600,00	1,05
NL0000009165	Heineken	Shs	8.600	EUR 79,330	682.238,00	1,57
NL0011821202	ING Groep	Shs	90.700	EUR 14,015	1.271.160,50	2,92
NL0000009082	KPN	Shs	175.000	EUR 2,780	486.500,00	1,12
NL0000009538	Philips	Shs	34.000	EUR 29,895	1.016.430,00	2,34

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Vereinigtes Königreich					793.270,00	1,82
NL0006144495	RELX	Shs	46.000	EUR 17,245	793.270,00	1,82
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					43.431.280,44	99,82
Einlagen bei Kreditinstituten					83.816,38	0,19
Täglich fällige Gelder					83.816,38	0,19
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					83.816,38	0,19
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					83.816,38	0,19
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-5.875,50	-0,01
Teilfondsvermögen					43.509.221,32	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	130,45	115,05	113,55
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	118,80	103,28	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	118,72	103,27	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	1.001,50	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	1.373,59	1.217,72	1.196,86
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.111,52	--	--
Aktienumlauf in Stück	114.934	117.911	49.345
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	30.390	28.322	28.188
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	25	111	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	60.523	67.416	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	1	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	21.690	22.063	21.157
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	2.305	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	43,5	37,1	28,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	51,61
Deutschland	13,59
Niederlande	10,87
Italien	7,43
Spanien	6,36
Belgien	3,06
Schweiz	3,02
Finnland	2,06
Vereinigtes Königreich	1,82
Sonstige Vermögenswerte	0,18
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-309,03	0,00
Dividenden	174.373,19	118.379,87
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	9.120,00	0,00
Summe der Erträge	183.184,16	118.379,87
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-131,24
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.265,03	-2.088,26
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-194.719,99	-111.917,27
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-198.985,02	-114.136,77
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	1.060,96	-671,23
Nettoertrag/-verlust	-14.739,90	3.571,87
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	711,93	-100,15
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	796.450,00	-1.765,25
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	1.165,24	-1.556,47
Nettogewinn/-verlust	783.587,27	150,00
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.028.066,61	148.120,73
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	5.811.653,88	148.270,73

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 37.652.037,97)	43.431.280,44	37.013.150,30
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	83.816,38	165.591,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	46.460,67	46.291,94
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.018,27	321,52
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	43.562.575,76	37.225.354,97
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-16.279,87	-7.789,67
- Wertpapiergeschäften	0,00	-80.712,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-37.074,57	-39.039,61
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-53.354,44	-127.541,28
Teilfondsvermögen	43.509.221,32	37.097.813,69

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	37.097.813,69	28.522.819,69
Mittelzuflüsse	5.855.977,42	1.786.606,83
Mittelrückflüsse	-4.519.357,66	-1.835.400,42
Ausschüttung	-734.639,81	-728.493,36
Ertragsausgleich	-2.226,20	2.227,70
Betriebsergebnis	5.811.653,88	148.270,73
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	43.509.221,32	27.896.031,17

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	117.911	49.345
- ausgegeben	10.675	143.194
- zurückgenommen	-13.652	-74.628
- am Ende des Berichtszeitraums	114.934	117.911

Allianz Europe Conviction Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					130.167.957,97	99,26
Aktien					130.167.957,97	99,26
Australien					2.018.952,58	1,54
GB0000566504	BHP Billiton	Shs	140.000	GBP 12,385	2.018.952,58	1,54
Finnland					1.371.150,00	1,05
FI0009000681	Nokia	Shs	275.000	EUR 4,986	1.371.150,00	1,05
Frankreich					30.085.435,00	22,94
FR0000120404	Accor	Shs	55.000	EUR 38,935	2.141.425,00	1,63
FR0000120628	AXA	Shs	140.000	EUR 24,095	3.373.300,00	2,57
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	18.000	EUR 61,410	1.105.380,00	0,84
FR0000125338	CapGemini	Shs	30.000	EUR 85,380	2.561.400,00	1,95
FR0010667147	Coface	Shs	35.000	EUR 7,090	248.150,00	0,19
FR0000120644	Danone	Shs	31.000	EUR 63,110	1.956.410,00	1,49
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Shs	11.000	EUR 202,600	2.228.600,00	1,70
FR0000133308	Orange	Shs	185.000	EUR 14,385	2.661.225,00	2,03
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	16.000	EUR 67,630	1.082.080,00	0,83
FR0000130809	Société Générale	Shs	75.000	EUR 46,895	3.517.125,00	2,68
FR0000121329	Thales	Shs	12.000	EUR 90,320	1.083.840,00	0,83
FR0013176526	Valeo	Shs	60.000	EUR 62,000	3.720.000,00	2,84
FR0000125486	Vinci	Shs	40.000	EUR 73,700	2.948.000,00	2,25
FR0011981968	Worldline	Shs	50.000	EUR 29,170	1.458.500,00	1,11
Deutschland					21.044.382,50	16,05
DE000BASF111	BASF	Shs	30.000	EUR 93,121	2.793.630,00	2,13
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	110.000	EUR 16,240	1.786.400,00	1,36
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	40.000	EUR 30,620	1.224.800,00	0,93
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	160.000	EUR 19,075	3.052.000,00	2,33
DE000KGX8881	KION Group	Shs	27.000	EUR 60,570	1.635.390,00	1,25
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	7.000	EUR 183,500	1.284.500,00	0,98
DE0007164600	SAP	Shs	52.000	EUR 91,200	4.742.400,00	3,62
DE0007236101	Siemens	Shs	30.000	EUR 126,800	3.804.000,00	2,90
DE0005089031	United Internet	Shs	17.500	EUR 41,215	721.262,50	0,55
Irland					2.446.825,00	1,87
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	97.000	EUR 25,225	2.446.825,00	1,87
Italien					8.969.550,00	6,84
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	100.000	EUR 14,740	1.474.000,00	1,12
IT0003856405	Leonardo	Shs	125.000	EUR 13,370	1.671.250,00	1,27
IT0000062957	Mediobanca	Shs	120.000	EUR 8,400	1.008.000,00	0,77
IT0004176001	Prysmian	Shs	10.000	EUR 24,400	244.000,00	0,19
IT0005239360	UniCredit	Shs	270.000	EUR 14,270	3.852.900,00	2,94
IT0003540470	Yoox Net-A-Porter Group	Shs	33.000	EUR 21,800	719.400,00	0,55
Luxemburg					2.350.150,00	1,79
LU0088087324	SES	Shs	110.000	EUR 21,365	2.350.150,00	1,79
Norwegen					4.327.533,26	3,31
NO0010096985	Statoil	Shs	170.000	NOK 146,800	2.721.104,59	2,08
NO0010208051	Yara International	Shs	45.000	NOK 327,400	1.606.428,67	1,23
Spanien					2.989.660,00	2,28
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	415.000	EUR 7,204	2.989.660,00	2,28
Schweiz					13.062.947,97	9,97
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	430	CHF 5,645,000	2.269.477,60	1,73
CH0038863350	Nestlé	Shs	60.000	CHF 76,800	4.308.300,33	3,29
CH0012032048	Roche Holding	Shs	27.000	CHF 256,900	6.485.170,04	4,95
Niederlande					17.030.611,34	12,98
NL0010937066	GrandVision	Shs	55.000	EUR 22,780	1.252.900,00	0,96
NL0000009165	Heineken	Shs	11.000	EUR 79,330	872.630,00	0,67
NL0011821202	ING Groep	Shs	325.000	EUR 14,015	4.554.875,00	3,47
NL0000009082	KPN	Shs	525.000	EUR 2,780	1.459.500,00	1,11
NL0000009538	Philips	Shs	70.000	EUR 29,895	2.092.650,00	1,60
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	275.000	GBP 21,230	6.798.056,34	5,17
Vereinigtes Königreich					20.341.155,49	15,50
GB00BYYVFW23	Auto Trader Group	Shs	200.000	GBP 3,879	903.341,26	0,69
GB0007980591	BP	Shs	320.000	GBP 4,615	1.719.399,12	1,31
GB0007099541	Prudential	Shs	220.000	GBP 16,750	4.290.812,76	3,26
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	120.000	GBP 15,620	2.182.550,73	1,66
GB0007669376	St James's Place	Shs	105.000	GBP 10,550	1.289.863,73	0,98
GB00BDSFG982	TechnipFMC	Shs	60.000	EUR 30,275	1.816.500,00	1,39

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	80.000	GBP 39,400	3.670.187,74	2,80
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	1.350.000	GBP 2,074	3.260.202,62	2,49
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	60.000	GBP 17,295	1.208.297,53	0,92
USA					4.129.604,83	3,14
JE00B2QKY057	Shire	Shs	75.000	GBP 47,287	4.129.604,83	3,14
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					130.167.957,97	99,26
Einlagen bei Kreditinstituten					838.940,26	0,64
Täglich fällige Gelder					838.940,26	0,64
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR	838.940,26	0,64
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					838.940,26	0,64

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				3.056,02	0,01
Devisentermingeschäfte				3.056,02	0,01
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2017	NOK	-6.320.077,00		20.806,65	0,02
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2017	CHF	-1.988.097,31		6.984,04	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-2.678,02		0,15	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2017	GBP	-3.572.506,20		-12.796,39	-0,01
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2017	EUR	-202.451,43		-6.709,72	-0,01
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-778.743,30		-3.193,63	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-481.061,98		-1.987,41	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-2.869,19		-47,67	0,00
Anlage in Derivaten				3.056,02	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				115.835,17	0,09
Teilfondsvermögen				131.125.789,42	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	169,31	157,21	160,28
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	114,30	105,18	106,03
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	1.076,70	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	1.183,23	1.082,41	1.078,14
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPV/ISIN: LU1377963092	1.150,33	1.050,11	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	142.968	150.177	162.832
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	562.726	579.438	560.004
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	12.890	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	24.264	97.138	16
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPV/ISIN: LU1377963092	10	17.725	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	131,1	208,3	85,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	22,94
Deutschland	16,05
Vereinigtes Königreich	15,50
Niederlande	12,98
Schweiz	9,97
Italien	6,84
Norwegen	3,31
USA	3,14
Spanien	2,28
Sonstige Länder	6,25
Sonstige Vermögenswerte	0,74
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 117.129.556,59)	130.167.957,97	204.640.501,08
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	838.940,26	3.658.474,23
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	296.938,33	180.578,20
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	27.790,84	72.369,65
Gesamtvermögen	131.331.627,40	208.551.923,16
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-8.927,65	-4.246,40
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-172.175,51	-207.778,67
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-24.734,82	-26.895,12
Gesamtverbindlichkeiten	-205.837,98	-238.920,19
Teilfondsvermögen	131.125.789,42	208.313.002,97

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	208.313.002,97	85.494.690,68
Mittelzuflüsse	22.740.407,22	155.387.963,09
Mittelrückflüsse	-114.732.500,29	-36.251.598,78
Ausschüttung	-213.027,30	-303.080,09
Ertragsausgleich	3.110.642,52	1.496.247,72
Betriebsergebnis	11.907.264,30	2.488.780,35
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	131.125.789,42	208.313.002,97

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	844.478	722.852
- ausgegeben	57.444	224.614
- zurückgenommen	-159.064	-102.988
- am Ende des Berichtszeitraums	742.858	844.478

Allianz Europe Equity Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					6.415.992.209,41	98,09
Aktien					6.415.992.209,41	98,09
Belgien					110.176.528,00	1,68
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	1.082.816	EUR 101,750	110.176.528,00	1,68
Dänemark					623.869.189,20	9,54
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	1.804.216	DKK 541,000	131.250.278,28	2,01
DK0060079531	DSV	Shs	3.861.677	DKK 360,400	187.143.680,23	2,86
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	6.587.256	DKK 241,200	213.646.746,26	3,27
DK0060495240	SimCorp	Shs	1.637.672	DKK 417,000	91.828.484,43	1,40
Frankreich					687.665.600,83	10,51
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	4.263.522	EUR 19,400	82.712.326,80	1,26
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	996.719	EUR 80,610	80.345.518,59	1,23
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	1.230.160	EUR 87,380	107.491.380,80	1,64
FR0000120321	L'Oréal	Shs	551.983	EUR 177,800	98.142.577,40	1,50
FR0010307819	Legrand	Shs	1.622.081	EUR 55,890	90.658.107,09	1,39
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	572.619	EUR 202,600	116.012.609,40	1,77
FR0000120966	Societe BIC	Shs	970.221	EUR 115,750	112.303.080,75	1,72
Deutschland					1.091.394.324,17	16,68
DE000A1DAH0	Brenntag	Shs	1.215.894	EUR 52,180	63.445.348,92	0,97
DE0005785604	Fresenius	Shs	2.084.857	EUR 74,590	155.509.483,63	2,38
DE0005790430	Fuchs Petrolub	Shs	780.988	EUR 45,450	35.495.904,60	0,54
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	14.716.702	EUR 19,075	280.721.090,65	4,29
DE0007010803	Rational	Shs	122.162	EUR 433,250	52.926.686,50	0,81
DE0007164600	SAP	Shs	4.336.467	EUR 91,200	395.485.790,40	6,05
DE000A12DM80	Scout24	Shs	1.260.491	EUR 30,820	38.848.332,62	0,59
DE000SYM9999	Symrise	Shs	1.113.183	EUR 61,950	68.961.686,85	1,05
Irland					404.412.015,52	6,18
IE0002424939	DCC	Shs	1.381.123	GBP 69,850	112.331.314,10	1,72
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	1.263.412	EUR 73,510	92.873.416,12	1,42
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	3.221.839	EUR 29,450	94.883.158,55	1,45
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	7.308.170	EUR 14,275	104.324.126,75	1,59
Italien					43.060.745,40	0,66
IT0003115950	De' Longhi	Shs	1.612.762	EUR 26,700	43.060.745,40	0,66
Spanien					249.453.504,60	3,81
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	3.070.355	EUR 47,040	144.429.499,20	2,21
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Shs	3.235.490	EUR 32,460	105.024.005,40	1,60
Schweden					681.760.515,73	10,42
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	6.873.636	SEK 182,000	131.025.220,80	2,00
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	5.388.401	SEK 313,500	176.927.131,15	2,70
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	5.993.687	SEK 87,050	54.646.181,14	0,84
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	4.243.538	SEK 360,700	160.313.915,04	2,45
SE0007074281	Hexpol	Shs	7.092.965	SEK 91,450	67.937.335,36	1,04
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	4.523.173	SEK 191,900	90.910.732,24	1,39
Schweiz					644.163.251,12	9,85
CH0012142631	Clariant	Shs	3.390.366	CHF 18,960	60.100.545,86	0,92
CH0210483332	Cie Financiere Richemont	Shs	2.690.068	CHF 77,900	195.926.966,90	3,00
CH0102484968	Julius Baer Group	Shs	1.232.328	CHF 49,690	57.251.756,09	0,87
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	11.769	CHF 5.645,000	62.115.074,22	0,95
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	240.317	CHF 542,000	121.780.367,34	1,86
CH0012032048	Roche Holding	Shs	611.964	CHF 256,900	146.988.540,71	2,25
Niederlande					184.180.092,32	2,82
NL0000009132	Akzo Nobel	Shs	253.686	EUR 77,120	19.564.264,32	0,30
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.327.547	EUR 124,000	164.615.828,00	2,52
Vereinigtes Königreich					1.537.257.702,63	23,52
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	7.496.281	GBP 3,879	33.858.499,59	0,52
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	3.794.149	GBP 52,863	233.545.080,73	3,57
GB00B0744B38	Bunzl	Shs	1.740.094	GBP 23,060	46.723.361,87	0,71
GB00BLNN3L44	Compass Group	Shs	8.911.098	GBP 15,050	156.159.996,70	2,39
GB0002374006	Diageo	Shs	3.224.719	GBP 22,797	85.598.831,65	1,31
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	9.000.382	GBP 4,298	45.043.219,55	0,69
GB0007099541	Prudential	Shs	12.980.603	GBP 16,750	253.169.713,63	3,87
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	2.968.358	GBP 73,150	252.832.372,43	3,87
GB00B2987V85	Rightmove	Shs	789.609	GBP 39,570	36.381.467,37	0,56
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	19.193.531	GBP 2,454	54.844.301,32	0,84
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	1.291.190	GBP 47,450	71.339.234,03	1,09

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB0007669376	St James's Place	Shs	8.017.395	GBP	10,550	98.489.019,05	1,51
NL0000009355	Unilever	Shs	2.176.906	EUR	46,180	100.529.519,08	1,54
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	1.497.650	GBP	39,420	68.743.085,63	1,05
USA						158.598.739,89	2,42
JE00B2QKY057	Shire	Shs	2.880.398	GBP	47,287	158.598.739,89	2,42
Investmentanteile						36.263.254,22	0,55
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Vereinigtes Königreich						36.263.254,22	0,55
GB00BYQ02F07	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz Continental European Fund -S- GBP - (0,530%)	Shs	23.965.680	GBP	1,299	36.263.254,22	0,55
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						6.452.255.463,63	98,64
Einlagen bei Kreditinstituten						74.868.066,89	1,15
Täglich fällige Gelder						74.868.066,89	1,15
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR				71.878.066,89	1,10
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR				2.990.000,00	0,05
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						74.868.066,89	1,15

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				719.935,15	0,01
Devisentermingeschäfte				719.935,15	0,01
Sold CHF / Bought DKK - 15 May 2017	CHF	-7.986,27		11,85	0,00
Sold GBP / Bought CHF - 15 May 2017	GBP	-6.651.699,67		34.085,56	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2017	PLN	-7.763.895,76		-39.094,56	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 15 May 2017	DKK	-19.048.535,79		-5.399,43	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2017	EUR	-97.654.196,58		1.900.337,61	0,03
Sold CHF / Bought GBP - 15 May 2017	CHF	-22.536,85		71,65	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2017	EUR	-8.211.914,13		183.196,88	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 May 2017	SEK	-27.979.969,77		13.720,74	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2017	CHF	-506.003,02		232,17	0,00
Sold DKK / Bought PLN - 15 May 2017	DKK	-10.996.758,83		35.050,45	0,00
Sold CHF / Bought PLN - 15 May 2017	CHF	-1.711.210,88		41.945,46	0,00
Sold GBP / Bought PLN - 15 May 2017	GBP	-3.774.569,21		132.169,96	0,00
Sold SEK / Bought PLN - 15 May 2017	SEK	-15.960.160,85		51.629,09	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-47.670.181,42		245.264,69	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2017	GBP	-238.241,11		-504,73	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2017	SGD	-24.689.097,85		-117.798,13	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 15 May 2017	HUF	-169.239.276,18		-1.634,32	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 May 2017	EUR	-19.337.513,58		-26.337,81	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-8.836.795,23		-64.800,85	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-373.276.919,29		-1.611.930,60	-0,02
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-12.411.900,54		-30.447,78	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 15 May 2017	CHF	-8.898,50		-25,05	0,00
Sold PLN / Bought DKK - 15 May 2017	PLN	-628.534,97		-3.140,83	0,00
Sold PLN / Bought GBP - 15 May 2017	PLN	-1.770.827,68		-8.925,04	0,00
Sold PLN / Bought SEK - 15 May 2017	PLN	-697.123,39		-4.270,49	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 15 May 2017	PLN	-659.378,50		-3.471,34	0,00
Anlage in Derivaten				719.935,15	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				13.024.859,88	0,20
Teilfondsvermögen				6.540.868.325,55	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (AUD) (thesaurierend)	WKN: A1J VHD/ISIN: LU0757889166	1.998,51	1.919,28	1.955,71
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	162,15	149,81	136,56
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOK DMT/ISIN: LU0256839191	238,82	220,73	212,19
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOK DMU/ISIN: LU0256839274	247,68	227,46	215,15
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOK DMW/ISIN: LU0256839860	228,66	210,78	200,87
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOK DMX/ISIN: LU0256880153	2.538,10	2.344,46	2.217,07
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOK DMY/ISIN: LU0256881128	2.786,91	2.548,06	2.388,82
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOK DMZ/ISIN: LU0256881474	1.835,72	1.695,39	1.603,23
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOK DM0/ISIN: LU0256881631	1.466,98	1.341,53	1.258,19
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	1.628,19	1.505,94	1.423,85
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOK DM1/ISIN: LU0256881987	2.600,71	2.406,02	2.274,85
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOK DM2/ISIN: LU0256883504	2.345,71	2.141,47	2.001,62
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NVJ/ISIN: LU1191824413	1.079,83	996,18	939,76
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: AOK FGW/ISIN: LU0264555375	291,56	269,05	218,06
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	1.987,39	1.845,45	1.498,08
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 GGZ/ISIN: LU1153874133	1.224,35	1.128,74	1.066,69
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	59.141,52	54.066,58	50.742,24
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	781,98	713,47	638,02
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	16,51	15,07	14,10
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	15,72	14,35	13,44
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: AOK DMM/ISIN: LU0256905836	1.009,52	976,81	926,98
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	1.526,68	1.387,33	1.289,46
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse PT (AUD) (thesaurierend)	WKN: A1J VHD/ISIN: LU0757889166	41.639.221	54.058.624	72.351.438
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	649	1.662	20.596
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOK DMT/ISIN: LU0256839191	189.216	187.059	211.120
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOK DMU/ISIN: LU0256839274	1.857.616	1.977.661	1.877.538
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOK DMW/ISIN: LU0256839860	7.985.881	9.500.385	10.394.328
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOK DMX/ISIN: LU0256880153	1.140.024	1.275.998	1.414.630
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOK DMY/ISIN: LU0256881128	53.618	60.661	88.942
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOK DMZ/ISIN: LU0256881474	276.605	286.807	310.273
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOK DM0/ISIN: LU0256881631	62.543	62.068	60.612
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	47.738	49.205	62.354
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOK DM1/ISIN: LU0256881987	35.921	51.103	53.352
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOK DM2/ISIN: LU0256883504	391.854	454.523	422.117
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NVJ/ISIN: LU1191824413	464.914	496.912	458.658
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: AOK FGW/ISIN: LU0264555375	52.840	101.978	50.418
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	17.356	13.526	15.853
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 GGZ/ISIN: LU1153874133	7.461	8.848	12.376
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	5.975	7.246	12.631
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	102.337	112.432	130.882
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	82.623	117.333	183.625
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	7.615.256	10.746.302	14.858.620
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	21.207.359	28.502.706	41.642.720

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 00 bis 00.

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	20.034	17.353	4.739
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	21.402	26.858	65.053
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		6.540,9	6.867,0	6.891,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	24,07
Deutschland	16,68
Frankreich	10,51
Schweden	10,42
Schweiz	9,85
Dänemark	9,54
Irland	6,18
Spanien	3,81
Niederlande	2,82
USA	2,42
Sonstige Länder	2,34
Sonstige Vermögenswerte	1,36
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	417,24
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-55.683,96	0,00
Dividenden	39.211.836,43	46.600.096,88
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	39.156.152,47	46.600.514,12
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.292,05	-36.746,04
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.002.968,33	-1.261.562,36
Erfolgsbezogene Vergütung	-42.575,24	-124.672,49
Pauschalvergütung	-41.776.854,89	-49.738.210,57
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-42.823.690,51	-51.161.191,46
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	1.478.720,90	123.396,50
Nettoertrag/-verlust	-2.188.817,14	-4.437.280,84
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-11.026.700,31	-27.294,17
- Devisentermingeschäften	20.631.412,51	-8.616.487,88
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	234.470.348,67	23.152.454,47
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-9.971.756,68	-12.377,36
Nettogewinn/-verlust	231.914.487,05	10.059.014,22
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	133.458,80	143.286,63
- Devisentermingeschäften	2.793.153,32	13.699.717,31
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	334.372.023,03	148.950.912,03
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	569.213.122,20	172.852.930,19

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 4.627.043.590,79)	6.452.255.463,63	6.781.466.803,51
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	74.868.066,89	92.803.621,83
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	19.881.289,83	7.232.626,12
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	4.647.342,11	2.968.984,84
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	2.637.716,11	490.754,16
Gesamtvermögen	6.554.289.878,57	6.884.962.790,46
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.985.433,68	-7.111.725,46
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.518.338,38	-8.269.081,81
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.917.780,96	-2.563.972,33
Gesamtverbindlichkeiten	-13.421.553,02	-17.944.779,60
Teilfondsvermögen	6.540.868.325,55	6.867.018.010,86

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.867.018.010,86	6.891.385.313,75
Mittelzuflüsse	984.389.405,97	1.435.069.304,33
Mittelrückflüsse	-1.868.100.237,60	-1.384.407.840,72
Ausschüttung	-20.145.011,66	-23.524.267,41
Ertragsausgleich	8.493.035,78	-111.019,14
Betriebsergebnis	569.213.122,20	172.852.930,19
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	6.540.868.325,55	7.091.264.421,00

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	54.058.624	72.351.438
- ausgegeben	4.094.540	18.654.587
- zurückgenommen	-16.513.942	-36.947.401
- am Ende des Berichtszeitraums	41.639.222	54.058.624

Allianz Europe Equity Growth Select

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					414.773.819,09	98,72
Aktien					414.773.819,09	98,72
Belgien					8.240.020,25	1,96
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	80.983	EUR 101,750	8.240.020,25	1,96
Dänemark					38.362.980,22	9,13
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	128.287	DKK 541,000	9.332.421,64	2,22
DK0060079531	DSV	Shs	258.824	DKK 360,400	12.543.067,66	2,99
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	508.350	DKK 241,200	16.487.490,92	3,92
Frankreich					41.715.465,92	9,94
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	258.695	EUR 19,400	5.018.683,00	1,19
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	97.402	EUR 87,380	8.510.986,76	2,03
FR0000120321	L'Oréal	Shs	39.831	EUR 177,800	7.081.951,80	1,69
FR0010307819	Legrand	Shs	91.379	EUR 55,890	5.107.172,31	1,22
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Shs	42.258	EUR 202,600	8.561.470,80	2,04
FR0000120966	Societe BIC	Shs	64.235	EUR 115,750	7.435.201,25	1,77
Deutschland					72.664.915,01	17,29
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	91.433	EUR 52,180	4.770.973,94	1,14
DE0005785604	Fresenius	Shs	178.678	EUR 74,590	13.327.592,02	3,17
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	1.111.935	EUR 19,075	21.210.160,13	5,05
DE0007164600	SAP	Shs	337.886	EUR 91,200	30.815.203,20	7,33
DE000A12DM80	Scout24	Shs	82.446	EUR 30,820	2.540.985,72	0,60
Irland					28.415.704,17	6,76
IE0002424939	DCC	Shs	107.058	GBP 69,850	8.707.382,20	2,07
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	107.297	EUR 73,510	7.887.402,47	1,88
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	130.401	EUR 29,450	3.840.309,45	0,91
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	559.062	EUR 14,275	7.980.610,05	1,90
Spanien					19.476.801,42	4,63
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	248.512	EUR 47,040	11.690.004,48	2,78
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Shs	239.889	EUR 32,460	7.786.796,94	1,85
Schweden					35.121.912,96	8,36
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	546.320	SEK 182,000	10.413.949,56	2,48
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	339.385	SEK 313,500	11.143.642,50	2,65
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	359.050	SEK 360,700	13.564.320,90	3,23
Schweiz					48.345.436,88	11,51
CH0210483332	Compagnie Financiere Richemont	Shs	223.865	CHF 77,900	16.304.863,09	3,88
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	944	CHF 5.645,000	4.982.295,02	1,19
CH0102484968	Julius Baer Group	Shs	114.883	CHF 49,690	5.337.258,83	1,27
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	18.075	CHF 542,000	9.159.485,76	2,18
CH0012032048	Roche Holding	Shs	52.298	CHF 256,900	12.561.534,18	2,99
Niederlande					12.220.820,00	2,91
NL0010273215	ASML Holding	Shs	98.555	EUR 124,000	12.220.820,00	2,91
Vereinigtes Königreich					97.177.940,76	23,13
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	297.532	GBP 52,863	18.314.287,34	4,36
GB00BLNN3L44	Compass Group	Shs	618.070	GBP 15,050	10.831.191,53	2,58
GB0002374006	Diageo	Shs	252.569	GBP 22,797	6.704.339,61	1,60
GB0007099541	Prudential	Shs	1.066.325	GBP 16,750	20.797.276,90	4,95
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	237.877	GBP 73,150	20.261.372,20	4,82
GB0007669376	St James's Place	Shs	606.528	GBP 10,550	7.450.842,54	1,77
NL0000009355	Unilever	Shs	186.671	EUR 46,180	8.620.466,78	2,05
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	91.462	GBP 39,420	4.198.163,86	1,00
USA					13.031.821,50	3,10
JE00B2QKY057	Shire	Shs	236.678	GBP 47,287	13.031.821,50	3,10
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					414.773.819,09	98,72
Einlagen bei Kreditinstituten					4.393.677,03	1,05
Täglich fällige Gelder					4.393.677,03	1,05
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR	4.393.677,03	1,05
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.393.677,03	1,05

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-11.333,18	0,00
Devisentermingeschäfte				-11.333,18	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2017	CHF	-6.976,65		31,29	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2017	CZK	-586.023,40		-22,68	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2017	DKK	-7.255,00		0,23	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-99.928,23		-262,50	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2017	EUR	-6.051.715,22		-8.056,46	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2017	EUR	-31.394,79		282,74	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2017	EUR	-450.399,48		4.269,17	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-2.434.113,71		-7.627,46	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2017	GBP	-2.502,00		21,41	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2017	JPY	-228.462,00		-16,81	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2017	SEK	-8.886,00		6,55	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2017	SGD	-131.107,09		-950,98	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-289.622,48		992,32	0,00
Anlage in Derivaten				-11.333,18	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			974.022,76	0,23
Teilfondsvermögen	EUR			420.130.185,70	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 VJ0/ISIN: LU1250162945	1.065,05	981,38	934,50
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend) WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	3.381,51	3.134,84	2.999,01
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	3.318,60	3.072,52	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	142,58	133,32	128,53
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	146,72	135,38	129,00
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	142,53	132,00	126,73
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	1.475,85	1.368,80	1.303,78
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	1.520,23	1.396,45	1.318,61
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF9/ISIN: LU1479564525	1.101,74	1.016,09	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	1.475,71	1.368,06	1.302,61
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	1.049,92	964,61	911,27
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	102,33	94,82	90,23
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	111,89	102,85	97,28
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	1.477,98	1.373,73	1.308,49
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	1.537,97	1.410,63	1.327,84
- Klasse W3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	1.034,50	961,40	911,92
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESM/ISIN: LU1136181085	138,69	128,03	103,84
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend) WKN: A1T 9EM/ISIN: LU0920783536	--	23.148,62	21.899,22
- Klasse W (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A1W 5VJ/ISIN: LU0974540519	282.884,43	262.875,98	248.867,72
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	10,48	9,63	9,09
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	11,01	10,15	9,67
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	10,44	9,56	9,04
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	1.027,45	938,89	878,13
Aktienumlauf in Stück	1.234.974	1.317.058	690.754
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 VJ0/ISIN: LU1250162945	96	67	11
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend) WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	109	150	90
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	49.870	37.393	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	274.100	315.077	12.272
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	361.952	274.786	141.745
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	116.592	214.604	88.828
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	22.683	18.296	18.197
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	64.770	60.763	52.151
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF9/ISIN: LU1479564525	10	10	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	22.204	17.612	31.013
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	1	1	1
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	9.576	1.618	112
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	27.165	32.264	28.570
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	13	3.357	30.899
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	48.416	75.960	65.424
- Klasse W3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	57.286	38.537	12.762
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESM/ISIN: LU1136181085	63	49	66
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend) WKN: A1T 9EM/ISIN: LU0920783536	--	119	181
- Klasse W (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A1W 5VJ/ISIN: LU0974540519	13	12.523	12.517

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	53.372	32.684	65.302
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	21.762	4.969	18.779
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	103.922	175.219	110.728
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	1.001	1.001	1.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	420,1	429,9	331,1

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	23,13
Deutschland	17,29
Schweiz	11,51
Frankreich	9,94
Dänemark	9,13
Schweden	8,36
Irland	6,76
Spanien	4,63
USA	3,10
Niederlande	2,91
Belgien	1,96
Sonstige Vermögenswerte	1,28
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-7.936,95	0,00
Dividenden	2.654.481,99	2.832.308,79
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	2.646.545,04	2.832.308,79
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-292,77
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-47.132,59	-40.447,69
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.114.487,72	-1.688.952,48
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.161.620,31	-1.729.692,94
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	20.051,54	-209.781,07
Nettoertrag/-verlust	504.976,27	892.834,78
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-3.107.400,72	-62.847,48
- Devisentermingeschäften	-377.860,22	1.574.863,22
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.180.800,60	-1.940.027,51
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	191.053,48	31.419,38
Nettogewinn/-verlust	2.391.569,41	496.242,39
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	10.426,04	9.710,91
- Devisentermingeschäften	-8.812,00	-433.077,81
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	29.699.141,98	10.091.313,82
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	32.092.325,43	10.164.189,31

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 365.026.219,92)	414.773.819,09	442.341.728,44
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.393.677,03	3.270.307,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	1.309.613,28	427.953,23
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	215.557,78	103.482,26
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	5.603,71	7.239,80
Gesamtvermögen	420.698.270,89	446.150.710,98
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-156.230,50	-15.833.789,45
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-394.917,80	-420.665,85
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-16.936,89	-9.760,98
Gesamtverbindlichkeiten	-568.085,19	-16.264.216,28
Teilfondsvermögen	420.130.185,70	429.886.494,70

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	429.886.494,70	331.076.384,02
Mittelzuflüsse	97.351.006,08	153.070.154,09
Mittelrückflüsse	-137.406.024,65	-89.427.928,73
Ausschüttung	-1.582.510,84	-1.170.283,68
Ertragsausgleich	-211.105,02	178.361,69
Betriebsergebnis	32.092.325,43	10.164.189,31
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	420.130.185,70	403.890.876,70

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.317.058	690.754
- ausgegeben	438.109	2.339.373
- zurückgenommen	-520.191	-1.713.069
- am Ende des Berichtszeitraums	1.234.976	1.317.058

Allianz Europe Equity Value

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					68.914.169,81	96,15
Aktien					65.575.828,01	91,49
Frankreich					17.567.498,95	24,50
FR0000051732	Atos	Shs	14.470	EUR 114,600	1.658.262,00	2,31
FR0000120628	AXA	Shs	54.750	EUR 24,095	1.319.201,25	1,84
FR0000063935	Bonduelle	Shs	14.190	EUR 30,150	427.828,50	0,60
FR0000125338	Capgemini	Shs	22.980	EUR 85,380	1.962.032,40	2,74
FR0010667147	Coface	Shs	62.120	EUR 7,090	440.430,80	0,61
FR0000120859	Imerys	Shs	6.750	EUR 78,520	530.010,00	0,74
FR0000133308	Orange	Shs	73.830	EUR 14,385	1.062.044,55	1,48
FR0000120578	Sanofi	Shs	18.300	EUR 84,220	1.541.226,00	2,15
FR0010411983	SCOR	Shs	77.640	EUR 35,235	2.735.645,40	3,81
FR0000130809	Société Générale	Shs	27.290	EUR 46,895	1.279.764,55	1,79
FR0000120271	Total	Shs	49.440	EUR 46,930	2.320.219,20	3,24
FR0013176526	Valeo	Shs	25.100	EUR 62,000	1.556.200,00	2,17
FR0000127771	Vivendi	Shs	41.260	EUR 17,805	734.634,30	1,02
Deutschland					9.790.102,15	13,65
DE0008404005	Allianz	Shs	18.060	EUR 172,800	3.120.768,00	4,35
DE0006766504	Aurubis	Shs	19.790	EUR 61,480	1.216.689,20	1,70
DE0007100000	Daimler	Shs	19.800	EUR 69,180	1.369.764,00	1,91
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	17.010	EUR 183,500	3.121.335,00	4,35
DE0005089031	United Internet	Shs	23.330	EUR 41,215	961.545,95	1,34
Irland					880.604,75	1,23
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	34.910	EUR 25,225	880.604,75	1,23
Italien					106.466,40	0,15
IT0001207098	ACEA	Shs	8.370	EUR 12,720	106.466,40	0,15
Norwegen					5.308.239,39	7,41
NO0003035305	Ekornes	Shs	11.220	NOK 110,500	135.184,03	0,19
NO0010096985	Statoil	Shs	76.844	NOK 146,800	1.230.003,30	1,72
NO0003035305	Storebrand	Shs	250.030	NOK 57,700	1.573.034,30	2,19
NO0010208051	Yara International	Shs	66.390	NOK 327,400	2.370.017,76	3,31
Spanien					3.569.835,25	4,98
ES0113900137	Banco Santander	Shs	274.210	EUR 5,693	1.561.077,53	2,18
ES0105075008	Euskaltel	Shs	53.440	EUR 9,548	510.245,12	0,71
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	226.020	EUR 6,630	1.498.512,60	2,09
Schweden					963.763,40	1,35
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	Shs	14.890	SEK 223,800	349.021,16	0,49
SE0000427361	Nordea Bank	Shs	57.770	SEK 101,600	614.742,24	0,86
Schweiz					2.948.739,02	4,11
CH0012271687	Helvetia Holding	Shs	1.110	CHF 553,000	573.907,12	0,80
CH0267291224	Sunrise Communications Group	Shs	11.130	CHF 75,800	788.783,59	1,10
CH0244767585	UBS Group	Shs	106.090	CHF 15,990	1.586.048,31	2,21
Niederlande					8.094.027,90	11,30
NL0006237562	Arcadis	Shs	69.920	EUR 14,725	1.029.572,00	1,44
NL0011821202	ING Groep	Shs	136.910	EUR 14,015	1.918.793,65	2,68
NL0000009082	KPN	Shs	593.130	EUR 2,780	1.648.901,40	2,30
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	140.970	EUR 24,805	3.496.760,85	4,88
Vereinigtes Königreich					13.102.019,08	18,28
GB00B0216398	Admiral Group	Shs	32.560	GBP 19,860	752.949,26	1,05
GB0000282623	Amec Foster Wheeler	Shs	135.660	GBP 5,335	842.729,72	1,18
GB0007980591	BP	Shs	527.620	GBP 4,615	2.834.966,76	3,95
GB0030913577	BT Group	Shs	224.660	GBP 3,177	831.018,84	1,16
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	74.860	GBP 16,753	1.460.338,57	2,04
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	230.060	GBP 6,530	1.749.268,07	2,44
GB0005758098	Meggitt	Shs	276.910	GBP 4,467	1.440.312,28	2,01
GB0007099541	Prudential	Shs	138.230	GBP 16,750	2.695.995,67	3,76
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	204.740	GBP 2,074	494.439,91	0,69
USA					3.244.531,72	4,53
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	20.970	USD 91,270	1.789.809,59	2,50
JE00B2QKY057	Shire	Shs	26.420	GBP 47,287	1.454.722,13	2,03
Partizipationsscheine					3.338.341,80	4,66
Luxemburg					2.271.526,80	3,17
LU0088087324	SES (FDR's)	Shs	106.320	EUR 21,365	2.271.526,80	3,17
Niederlande					1.066.815,00	1,49
NL0011540547	ABN AMRO Group (GDR's)	Shs	47.100	EUR 22,650	1.066.815,00	1,49

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					68.914.169,81	96,15
Einlagen bei Kreditinstituten					2.727.052,25	3,80
Täglich fällige Gelder					2.727.052,25	3,80
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.727.052,25	3,80
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.727.052,25	3,80
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					35.937,18	0,05
Teilfondsvermögen					71.677.159,24	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	1.212,97	1.069,78	1.026,84
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	1.006,93	--	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	101.294,00	--	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	59.092	10.052	10.005
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	1	--	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	0	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		71,7	10,8	10,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	24,50
Vereinigtes Königreich	18,28
Deutschland	13,65
Niederlande	12,79
Norwegen	7,41
Spanien	4,98
USA	4,53
Schweiz	4,11
Luxemburg	3,17
Sonstige Länder	2,73
Sonstige Vermögenswerte	3,85
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 67.030.185,22)	68.914.169,81	10.446.827,95
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.727.052,25	282.193,64
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	215.710,48	30.501,07
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	36.155,69	45.599,19
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	71.893.088,23	10.805.121,85
Bankverbindlichkeiten	0,00	-3.172,31
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-170.148,31	-40.437,26
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-45.780,68	-8.027,67
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-215.928,99	-51.637,24
Teilfondsvermögen	71.677.159,24	10.753.484,61

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.753.484,61	10.273.717,87
Mittelzuflüsse	59.011.228,53	47.955,64
Mittelrückflüsse	-547.001,77	0,00
Ausschüttung	-308.123,08	-268.886,22
Ertragsausgleich	-2.130.181,95	366,22
Betriebsergebnis	4.897.752,90	700.331,10
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	71.677.159,24	10.753.484,61

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	10.052	10.005
- ausgegeben	49.496	47
- zurückgenommen	-456	0
- am Ende des Berichtszeitraums	59.092	10.052

Allianz Europe Income and Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					61.152.614,35	96,65
Aktien					30.670.506,94	48,47
Belgien					47.831,30	0,08
BE0003820371	EVS Broadcast Equipment	Shs	1.340	EUR	35,695	0,08
Finnland					508.039,70	0,80
FI0009005318	Nokian Renkaat	Shs	13.030	EUR	38,990	0,80
Frankreich					3.923.854,31	6,20
FR0000120628	AXA	Shs	32.910	EUR	24,095	1,25
FR0010667147	Coface	Shs	45.460	EUR	7,090	0,51
FR0000120685	Natixis	Shs	92.210	EUR	5,731	0,84
FR0010411983	SCOR	Shs	26.440	EUR	35,235	1,47
FR0000120271	TOTAL	Shs	19.610	EUR	46,930	1,45
FR0000127771	Vivendi	Shs	24.050	EUR	17,805	0,68
Deutschland					6.001.287,72	9,49
DE0008404005	Allianz	Shs	5.890	EUR	172,800	1,61
DE0007100000	Daimler	Shs	8.580	EUR	69,180	0,94
DE0005545503	Drillisch	Shs	19.280	EUR	47,795	1,46
DE000A0Z2ZZ5	Freenet	Shs	38.178	EUR	30,190	1,82
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs Gesellschaft	Shs	7.840	EUR	183,500	2,27
DE000PSM7770	ProSiebenSat,1 Media	Shs	5.670	EUR	41,090	0,37
DE000TUAG000	TUI	Shs	49.480	EUR	13,020	1,02
Italien					1.058.561,91	1,68
IT0003506190	Atlantia	Shs	38.820	EUR	23,900	1,47
IT0005176406	Enav	Shs	35.399	EUR	3,694	0,21
Luxemburg					299.853,20	0,47
LU0061462528	RTL Group	Shs	3.980	EUR	75,340	0,47
Norwegen					1.595.676,62	2,52
NO0010096985	Statoil	Shs	25.790	NOK	146,800	0,65
NO0010063308	Telenor	Shs	27.720	NOK	142,500	0,68
NO0010208051	Yara International	Shs	21.070	NOK	327,400	1,19
Portugal					257.899,72	0,41
PTCTTQAM0001	CTT-Correios de Portugal	Shs	50.440	EUR	5,113	0,41
Spanien					3.933.383,55	6,21
ES0105027009	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	Shs	51.090	EUR	21,580	1,74
ES0130960018	Enagas	Shs	28.730	EUR	24,115	1,09
ES0118900010	Ferrovial	Shs	58.120	EUR	18,610	1,71
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	159.340	EUR	6,630	1,67
Schweden					735.941,35	1,16
SE0000427361	Nordea Bank	Shs	44.270	SEK	101,600	0,74
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	12.240	SEK	206,600	0,42
Schweiz					1.306.843,62	2,07
CH0267291224	Sunrise Communications	Shs	18.440	CHF	75,800	2,07
Niederlande					3.504.962,75	5,54
NL0011821202	ING Groep	Shs	70.900	EUR	14,015	1,57
NL0000009082	KPN	Shs	333.990	EUR	2,780	1,47
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	63.810	EUR	24,805	2,50
Vereinigtes Königreich					7.496.371,19	11,84
GB00B02J6398	Admiral Group	Shs	12.680	GBP	19,860	0,46
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	110.900	GBP	3,514	0,72
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	6.440	GBP	49,270	0,58
GB0007980591	BP	Shs	219.990	GBP	4,615	1,87
GB0030913577	BT Group	Shs	133.660	GBP	3,177	0,78
GB00B033F229	Centrica	Shs	186.690	GBP	2,157	0,74
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	55.820	GBP	16,753	1,72
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	103.170	GBP	6,530	1,24
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	63.330	GBP	4,924	0,57
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	26.480	GBP	38,790	1,89
GB0032089863	Next	Shs	3.160	GBP	42,840	0,25
GB00B1H0DZ51	TP ICAP	Shs	27.489	GBP	4,668	0,24
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	204.990	GBP	2,074	0,78
Obligationen					28.350.722,22	44,81
Österreich					1.431.010,00	2,27
XS1294342792	5,2500 % OMV EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	600,0	%	110,255	1,05
XS1398317484	1,2500 % Steinhoff Finance Holding EUR Notes 16/23	EUR	800,0	%	96,185	1,22
Kaimaninseln					411.220,00	0,65

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS0930010524	3,7500	% Hutchison Whampoa Europe Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	400,0	% 102,805	411.220,00	0,65	
Zypern							931.761,00	1,47
XS1336607715	1,5000	% Arountown Property Holdings EUR Notes 15/21	EUR	900,0	% 103,529	931.761,00	1,47	
Dänemark							519.892,50	0,82
XS1321920735	2,7500	% Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 15/27	EUR	500,0	% 103,979	519.892,50	0,82	
Finnland							300.034,50	0,47
XS1577727164	1,0000	% Nokia EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 100,012	300.034,50	0,47	
Frankreich							8.632.470,57	13,65
XS1069439740	3,8750	% AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	% 103,800	726.600,00	1,15	
FR0012329845	4,0320	% BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 100,400	602.400,00	0,95	
FR0011052661	5,9760	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 11/21	EUR	700,0	% 116,968	818.772,50	1,30	
FR0013230745	0,0000	% Compagnie Générale des Etablissements Mi- chelin USD Zero-Coupon Notes 10.01.2022	USD	200,0	% 99,245	185.617,53	0,29	
FR0010941484	6,0000	% CNP Assurances EUR FLR-Notes 10/40	EUR	600,0	% 113,854	683.124,00	1,08	
FR0013208295	0,0000	% Crédit Agricole EUR Zero-Cou- pon Notes 03.10.2019	EUR	910,0	% 70,668	643.074,25	1,02	
XS1084050316	4,0000	% Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	600,0	% 110,785	664.707,00	1,05	
XS1591779399	3,5000	% Loxam EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 101,308	303.922,50	0,48	
XS1028600473	4,2500	% Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 105,453	632.718,00	1,00	
XS1583063794	5,2500	% Paprec Holding EUR Notes 17/22	EUR	200,0	% 104,625	209.249,00	0,33	
FR0013200995	0,1250	% Remy Cointreau EUR Notes 16/26	EUR	600,0	% 113,810	682.860,00	1,08	
XS1028956222	5,3750	% SFR Group EUR Notes 14/22	EUR	600,0	% 104,443	626.658,00	0,99	
XS0449487619	9,3750	% Société Générale EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	100,0	% 118,501	118.501,00	0,19	
FR0012383982	4,1250	% Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 100,550	603.300,00	0,95	
XS1195201931	2,2500	% TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	600,0	% 100,337	602.022,00	0,95	
FR0012658094	0,0000	% Unibail-Rodamco EUR Zero- Coupon Notes 01.01.2022	EUR	100,0	% 335,530	335.530,00	0,53	
FR0013237856	0,3750	% Vinci USD Notes 17/22	USD	200,0	% 103,414	193.414,79	0,31	
Deutschland							2.283.067,25	3,60
DE000A2BPB84	0,3250	% Deutsche Wohnen EUR Notes 17/24	EUR	500,0	% 97,719	488.592,50	0,77	
XS1044811591	3,6250	% EnBW Energie Baden-Württem- berg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	100,0	% 103,446	103.446,00	0,16	
DE000A2BPET2	1,3750	% thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	450,0	% 98,454	443.040,75	0,70	
XS1150437579	4,0000	% Unitymedia Hessen Via Unityme- dia NRW EUR Notes 14/25	EUR	600,0	% 104,125	624.750,00	0,99	
DE000A2AA0W5	3,7500	% WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 16/24	EUR	600,0	% 103,873	623.238,00	0,98	
Irland							216.832,79	0,34
XS1082043388	4,2500	% Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings EUR Notes 14/22	EUR	210,4	% 103,063	216.832,79	0,34	
Italien							1.230.065,00	1,94
XS1014997073	5,0000	% Enel EUR FLR-Notes 14/75	EUR	600,0	% 106,995	641.970,00	1,01	
XS0849517650	6,9500	% UniCredit EUR MTN 12/22	EUR	500,0	% 117,619	588.095,00	0,93	
Jersey							767.413,90	1,21
XS1242977889	0,0000	% British Land White GBP Zero- Coupon Notes 09.06.2020	GBP	700,0	% 94,152	767.413,90	1,21	
Luxemburg							2.715.935,25	4,29
XS1586831999	3,1250	% Aramark International Finance EUR Notes 17/25	EUR	150,0	% 101,279	151.917,75	0,24	
XS1466161350	0,5000	% Citigroup Global Markets Funding Lu- xembourg EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 103,136	618.816,00	0,98	
XS1048568452	4,7500	% Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 110,438	110.437,50	0,17	
XS1373990834	0,2500	% Grand City Properties EUR Notes 16/22	EUR	600,0	% 99,434	596.604,00	0,94	
XS1405777746	4,6250	% SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	600,0	% 104,584	627.504,00	0,99	
XS1082636876	4,0000	% Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/20	EUR	600,0	% 101,776	610.656,00	0,97	
Spanien							843.296,00	1,34
XS0989061345	5,0000	% CaixaBank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	600,0	% 106,269	637.614,00	1,01	
ES0224244089	4,3750	% Mapfre EUR FLR-Notes 17/47	EUR	200,0	% 102,841	205.682,00	0,33	
Schweden							825.964,50	1,31
XS1590787799	3,0000	% Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	300,0	% 100,297	300.889,50	0,48	
XS1150673892	4,2000	% Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	500,0	% 105,015	525.075,00	0,83	
Niederlande							4.508.142,50	7,13
XS1180651587	4,2500	% Achmea EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	600,0	% 95,887	575.322,00	0,91	
XS1254584599	0,0000	% Airbus EUR Zero-Coupon MTN 01.07.2022	EUR	100,0	% 105,375	105.375,00	0,17	
XS1434160971	0,0000	% Airbus EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2021	EUR	700,0	% 110,512	773.584,00	1,22	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1224710399	3,3750	% Gas Natural Fenosa Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	600,0	% 97,579	585.474,00	0,93
XS1550988643	4,6250	% NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	250,0	% 103,500	258.750,00	0,41
XS0908230781	4,8750	% OI European Group EUR Notes 13/21	EUR	400,0	% 113,839	455.356,00	0,72
XS1207058733	4,5000	% Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	600,0	% 101,216	607.296,00	0,96
XS1148359356	4,2000	% Telefonica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 104,706	628.233,00	0,99
XS0968913268	3,8750	% Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	500,0	% 103,751	518.752,50	0,82
Vereinigtes Königreich						2.468.586,46	3,90
XS1486508887	3,8750	% Inmarsat USD Notes 16/23	USD	800,0	% 113,415	848.474,74	1,34
XS1204431867	4,1250	% International Game Technology EUR Notes 15/20	EUR	100,0	% 106,390	106.390,00	0,17
XS1575979148	2,0000	% Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	400,0	% 100,741	402.964,00	0,64
XS1196713298	2,3750	% SSE EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	100,0	% 99,853	99.853,00	0,16
XS1169920193	4,5000	% Virgin Media Finance EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 103,605	103.604,50	0,16
XS1325649140	0,0000	% Vodafone Group GBP Zero- Coupon MTN 26.11.2020	GBP	800,0	% 97,400	907.300,22	1,43
USA						265.030,00	0,42
XS1433214449	4,6250	% Cemex Finance EUR Notes 16/24	EUR	250,0	% 106,012	265.030,00	0,42
Partizipationsscheine						1.872.394,93	2,96
Luxemburg						1.567.978,93	2,48
LU0088087324		SES (FDR's) (traded in Luxembourg)	Shs	45	EUR 21,400	963,00	0,00
LU0088087324		SES (FDR's) (traded in France)	Shs	73.345	EUR 21,365	1.567.015,93	2,48
Niederlande						304.416,00	0,48
NL0011540547		ABN AMRO Group (ADR's)	Shs	13.440	EUR 22,650	304.416,00	0,48
REITs (Real Estate Investment Trusts)						258.990,26	0,41
Vereinigtes Königreich						258.990,26	0,41
GB0002869419		Big Yellow Group Real Estate Investment Trust	Shs	31.130	GBP 7,145	258.990,26	0,41
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						61.152.614,35	96,65
Einlagen bei Kreditinstituten						2.293.382,98	3,62
Täglich fällige Gelder						2.293.382,98	3,62
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.293.382,98	3,62
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.293.382,98	3,62

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate					
Devisentermingeschäfte					
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2017	EUR	-298.151,93		-2.648,10	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-73.980,37		-40,00	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2017	EUR	-26.814,17		248,45	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2017	HKD	-9.496,87		6,29	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2017	EUR	-27.953,63		161,98	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-6.950,19		-55,59	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2017	SGD	-2.144,49		-17,57	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Jun 2017	USD	-1.200.000,00		-16.282,53	-0,03
Sold GBP / Bought EUR - 29 Jun 2017	GBP	-1.500.000,00		-18.963,10	-0,03
Anlage in Derivaten					
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					
EUR					
Teilfondsvermögen					
EUR					
63.273.571,10					
100,00					

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	10,41	10,08	--
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	9,15	8,82	8,72
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	10,44	10,10	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	932,08	910,82	880,97
- Klasse AMg (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	10,47	10,10	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	10,43	10,11	--
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	8,94	8,60	8,51
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	10,46	10,10	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	3.796	1.674	--
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	111	106	102
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	103	101	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	67.429	67.429	10.000
- Klasse AMg (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	237.651	13.683	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	3.767	1.755	--
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	1.168	1.142	1.094
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	6.047	1.130	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		63,3	61,5	8,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	19,85
Vereinigtes Königreich	16,15
Niederlande	13,15
Deutschland	13,09
Spanien	7,55
Luxemburg	7,24
Italien	3,62
Norwegen	2,52
Schweden	2,47
Österreich	2,27
Schweiz	2,07
Sonstige Länder	6,67
Sonstige Vermögenswerte	3,35
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 59.115.545,42)	61.152.614,35	59.798.714,22
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.293.382,98	1.106.047,78
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	287.125,29	409.442,24
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	161.907,83	52.812,29
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	15.010,55	0,00
- Wertpapiergeschäften	33.170,73	726.825,98
Sonstige Forderungen	52,22	52,22
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	416,72	428,88
Gesamtvermögen	63.943.680,67	62.094.323,61
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-600.000,00	-558.108,39
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.102,68	-30.432,28
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-38.006,89	-30.080,68
Gesamtverbindlichkeiten	-670.109,57	-618.621,35
Teilfondsvermögen	63.273.571,10	61.475.702,26

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	61.475.702,26	8.818.914,98
Mittelzuflüsse	380.001,88	63.105.160,25
Mittelrückflüsse	-21.369,50	-11.625.873,64
Ausschüttung	-2.183.952,67	-192.220,64
Ertragsausgleich	-10.907,35	1.114.955,74
Betriebsergebnis	3.634.096,48	254.765,57
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	63.273.571,10	61.475.702,26

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	87.018	11.196
- ausgegeben	239.686	79.822
- zurückgenommen	-6.632	-4.000
- am Ende des Berichtszeitraums	320.072	87.018

Allianz Europe Mid Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					49.822.147,89	95,95
Aktien					49.822.147,89	95,95
Dänemark					3.334.040,14	6,41
DK0060079531	DSV	Shs	39.097	DKK 360,400	1.894.709,60	3,64
DK0060252690	Pandora	Shs	8.000	DKK 769,500	827.776,42	1,59
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	8.000	DKK 568,500	611.554,12	1,18
Finnland					2.607.530,00	5,02
FI0009007835	Metso	Shs	23.000	EUR 28,250	649.750,00	1,25
FI0009005318	Nokian Renkaat	Shs	22.000	EUR 38,990	857.780,00	1,65
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	100.000	EUR 11,000	1.100.000,00	2,12
Frankreich					8.326.838,69	16,03
FR0000120404	Accor	Shs	10.000	EUR 38,935	389.350,00	0,75
FR0000125338	Capgemini	Shs	10.000	EUR 85,380	853.800,00	1,64
FR0004254035	Euler Hermes	Shs	5.667	EUR 86,070	487.758,69	0,94
FR0010259150	Ipsen	Shs	8.500	EUR 94,690	804.865,00	1,55
FR0010307819	Legrand	Shs	16.000	EUR 55,890	894.240,00	1,72
FR0000184798	Orpea	Shs	7.000	EUR 88,840	621.880,00	1,20
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	14.000	EUR 62,120	869.680,00	1,67
FR0010411983	Scor	Shs	39.000	EUR 35,235	1.374.165,00	2,65
FR0000051807	Teleperformance	Shs	11.000	EUR 100,100	1.101.100,00	2,12
FR0013176526	Valeo	Shs	15.000	EUR 62,000	930.000,00	1,79
Deutschland					7.717.053,97	14,87
DE0005501357	Axel Springer	Shs	10.000	EUR 51,340	513.400,00	0,99
DE0006062144	Covestro	Shs	12.800	EUR 71,730	918.144,00	1,77
DE0005790430	Fuchs Petrolub	Shs	16.000	EUR 45,450	727.200,00	1,40
DE000A13SX22	Hella	Shs	26.000	EUR 41,040	1.067.040,00	2,06
DE000KGX8881	KION Group	Shs	8.500	EUR 60,570	514.845,00	0,99
DE000A12DM80	Scout24	Shs	30.000	EUR 30,820	924.600,00	1,78
DE000SYM9999	Symrise	Shs	11.900	EUR 61,950	737.205,00	1,42
DE0005089031	United Internet	Shs	28.000	EUR 41,215	1.154.020,00	2,22
DE000A1ML711	Vonovia	Shs	18.403	EUR 32,655	600.949,97	1,16
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	15.000	EUR 37,310	559.650,00	1,08
Irland					4.033.833,90	7,77
IE0030606259	Bank of Ireland	Shs	3.695.000	EUR 0,234	864.630,00	1,67
IE0002424939	DCC	Shs	12.000	GBP 69,850	975.999,80	1,88
IE0000669501	Glanbia	Shs	47.980	EUR 17,795	853.804,10	1,64
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	5.000	EUR 73,510	367.550,00	0,71
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	33.000	EUR 29,450	971.850,00	1,87
Italien					2.714.153,00	5,22
IT0003492391	DiaSorin	Shs	10.500	EUR 62,850	659.925,00	1,27
IT0004965148	Moncler	Shs	54.800	EUR 20,210	1.107.508,00	2,13
IT0004176001	Prysmian	Shs	38.800	EUR 24,400	946.720,00	1,82
Jordanien					811.004,37	1,56
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	35.000	GBP 19,900	811.004,37	1,56
Norwegen					496.495,82	0,96
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	35.000	NOK 130,100	496.495,82	0,96
Spanien					1.935.580,00	3,73
ES0143416115	Gamesa Tecnologica	Shs	40.000	EUR 22,170	886.800,00	1,71
ES0176252718	Melia Hotels International	Shs	82.000	EUR 12,790	1.048.780,00	2,02
Schweden					5.151.033,05	9,93
SE0009155005	Ahlsell	Shs	140.000	SEK 59,050	865.854,50	1,67
SE0000869646	Boliden	Shs	41.000	SEK 268,000	1.150.841,81	2,22
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	25.000	SEK 360,700	944.459,05	1,82
SE0001515552	Indutrade	Shs	50.000	SEK 168,700	883.450,19	1,70
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	65.000	SEK 191,900	1.306.427,50	2,52
Schweiz					4.310.868,15	8,30
CH0012142631	Clariant	Shs	58.000	CHF 18,960	1.028.157,92	1,98
CH0319416936	Flughafen Zürich	Shs	4.000	CHF 211,100	789.481,08	1,52
CH0030170408	Geberit	Shs	2.100	CHF 428,800	841.913,69	1,62
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	3.500	CHF 323,200	1.057.627,89	2,04
JE00BFNVV485	Wolseley	Shs	10.228	GBP 49,850	593.687,57	1,14
Niederlande					869.500,00	1,67
NL0000852564	Aalberts Industries	Shs	25.000	EUR 34,780	869.500,00	1,67
Vereinigtes Königreich					7.514.216,80	14,48
LU0075646355	Subsea 7	Shs	70.000	NOK 131,900	1.006.730,19	1,94

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB0030927254	ASOS	Shs	16.000	GBP 59,580	1.109.998,91	2,14
GB00BVVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	209.400	GBP 3,879	945.798,30	1,82
GB00BGLP8L22	IMI	Shs	40.000	GBP 12,020	559.843,36	1,08
GB0007197378	RPC Group	Shs	112.733	GBP 7,675	1.007.468,61	1,94
GB0007669376	St James's Place	Shs	101.131	GBP 10,550	1.242.335,32	2,39
GB00B1H0DZ51	TP ICAP	Shs	100.000	GBP 4,668	543.523,13	1,05
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	397.900	GBP 2,371	1.098.518,98	2,12
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					49.822.147,89	95,95
Einlagen bei Kreditinstituten					2.081.517,56	4,01
Täglich fällige Gelder					2.081.517,56	4,01
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					2.081.517,56	4,01
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.081.517,56	4,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					18.863,38	0,04
Teilfondsvermögen					51.922.528,83	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	1.227,48	1.159,73	1.161,58
Aktienumlauf in Stück	42.300	42.300	42.300
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	42.300	42.300	42.300
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	51,9	49,1	49,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	16,03
Deutschland	14,87
Vereinigtes Königreich	14,48
Schweden	9,93
Schweiz	8,30
Irland	7,77
Dänemark	6,41
Italien	5,22
Finnland	5,02
Spanien	3,73
Sonstige Länder	4,19
Sonstige Vermögenswerte	4,05
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 42.366.296,32)	49.822.147,89	48.633.689,12
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.081.517,56	386.871,64
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	67.440,59	80.951,25
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	51.971.106,04	49.101.512,01
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-48.577,21	-45.033,16
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-48.577,21	-45.033,16
Teilfondsvermögen	51.922.528,83	49.056.478,85

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	49.056.478,85	49.134.698,25
Mittelzuflüsse	0,00	0,00
Mittelrückflüsse	0,00	0,00
Ausschüttung	-316.624,38	-374.092,32
Ertragsausgleich	0,00	0,00
Betriebsergebnis	3.182.674,36	110.823,62
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	51.922.528,83	48.871.429,55

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	42.300	42.300
- ausgegeben	0	0
- zurückgenommen	0	0
- am Ende des Berichtszeitraums	42.300	42.300

Allianz Europe Small Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					707.010.256,75	98,42
Aktien					694.414.815,91	96,67
Österreich					30.288.041,81	4,22
AT0000A18XM4	ams	Shs	192.550	CHF	53,850	9.694.440,06
AT0000946652	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	Shs	90.400	EUR	65,200	5.894.080,00
AT0000831706	Wienerberger	Shs	750.550	EUR	19,585	14.699.521,75
Dänemark					31.028.369,98	4,31
DK0060591204	Ambu -B-	Shs	237.785	DKK	297,000	9.496.320,03
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	283.000	DKK	162,900	6.199.004,59
DK0060495240	SimCorp	Shs	273.450	DKK	417,000	15.333.045,36
Finnland					26.942.106,32	3,75
FI0009000285	Amer Sports	Shs	245.950	EUR	20,810	5.118.219,50
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	262.100	EUR	32,990	8.646.679,00
FI0009005318	Nokian Renkaat	Shs	196.618	EUR	38,990	7.666.135,82
Frankreich					43.177.703,13	6,00
FR0004024222	Interparfums	Shs	288.171	EUR	31,530	9.086.031,63
FR0010386334	Korian	Shs	205.828	EUR	28,235	5.811.553,58
FR0010112524	Nexity	Shs	186.194	EUR	45,615	8.493.239,31
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	202.938	EUR	62,120	12.606.508,56
FR0000031577	Virbac	Shs	49.063	EUR	146,350	7.180.370,05
Deutschland					103.999.037,72	14,49
DE0005158703	Bechtle	Shs	93.100	EUR	100,700	9.375.170,00
DE0005419105	CANCOM	Shs	184.922	EUR	52,280	9.667.722,16
DE0005790430	FUCHS PETROLUB	Shs	100.250	EUR	45,450	4.556.362,50
DE000A161N30	GRENKE	Shs	36.700	EUR	164,850	6.049.995,00
DE0006229107	Jenoptik	Shs	522.100	EUR	22,910	11.961.311,00
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	332.732	EUR	31,025	10.323.010,30
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	60.300	EUR	121,100	7.302.330,00
DE0006202005	Salzgitter	Shs	185.900	EUR	33,670	6.259.253,00
DE0007493991	Ströer	Shs	191.055	EUR	51,700	9.877.543,50
DE000A1288Z4	TLG Immobilien	Shs	512.786	EUR	17,910	9.183.997,26
Irland					26.321.559,86	3,66
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Shs	1.868.694	EUR	4,440	8.297.001,36
IE0000669501	Glanbia	Shs	365.100	EUR	17,795	6.496.954,50
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	267.350	EUR	29,450	7.873.457,50
IE00B1VW4493	Origin Enterprises	Shs	545.395	EUR	6,700	3.654.146,50
Italien					40.190.656,10	5,60
IT0003115950	De' Longhi	Shs	512.500	EUR	26,700	13.683.750,00
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	1.428.700	EUR	6,365	9.093.675,50
IT0003540470	Yoox Net-A-Porter Group	Shs	313.700	EUR	21,800	6.838.660,00
Luxemburg					9.714.362,00	1,35
Niederlande					21.163.702,59	2,94
NL0000313286	Amsterdam Commodities	Shs	173.894	EUR	23,600	4.103.898,40
NL0011279492	Flow Traders	Shs	167.623	EUR	29,065	4.871.962,50
NL0010801007	IMCD Group	Shs	166.900	EUR	45,785	7.641.516,50
Norwegen					3.699.045,65	0,51
Spanien					17.537.696,70	2,44
ES0105027009	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	Shs	279.865	EUR	21,580	6.039.486,70
ES0176252718	Melia Hotels International	Shs	899.000	EUR	12,790	11.498.210,00
Schweden					97.421.927,77	13,57
SE0001493776	AAK	Shs	89.200	SEK	586,000	5.474.688,99
SE0000470395	BioGaia -B-	Shs	237.942	SEK	332,500	8.286.282,58
SE0001515552	Indutrade	Shs	571.450	SEK	168,700	10.096.952,24
SE0000806994	JM	Shs	422.205	SEK	279,300	12.350.691,96
SE0008212971	NetEnt	Shs	1.421.650	SEK	70,850	10.549.442,91
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	Shs	1.334.128	SEK	70,950	9.913.953,58
SE0005999760	Scandi Standard	Shs	837.950	SEK	54,000	4.739.241,58
SE0002591420	Tobii	Shs	1.323.215	SEK	58,750	8.142.078,19
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	374.036	SEK	191,900	7.517.706,41
SE0000816043	Vitrolife	Shs	233.469	SEK	431,000	10.539.098,79
SE0007074844	Wallenstam -B-	Shs	1.319.450	SEK	71,000	9.811.790,54
Schweiz					67.312.991,34	9,37
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding	Shs	13.270	CHF	271,750	3.371.583,93
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	12.243	CHF	915,500	10.479.479,14
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	11.826	CHF	1.150,000	12.715.376,22

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
CH0267291224	Sunrise Communications Group	Shs	96.900	CHF 75,800	6.867.307,30	0,96
CH0033361673	u-blox Holding	Shs	23.070	CHF 217,400	4.689.220,27	0,65
CH0311864901	VAT Group	Shs	139.787	CHF 108,500	14.180.450,30	1,97
Niederlande					34.387.851,78	4,79
NL0000852564	Aalberts Industries	Shs	296.408	EUR 34,780	10.309.070,24	1,44
NL0010776944	Brunel International	Shs	404.638	EUR 14,880	6.021.013,44	0,84
NL0000387058	TomTom	Shs	993.050	EUR 8,962	8.899.714,10	1,24
Vereinigtes Königreich					141.229.763,16	19,67
GB0001771426	accesso Technology Group	Shs	295.405	GBP 16,600	5.709.893,41	0,79
GB0030927254	ASOS	Shs	192.900	GBP 59,580	13.382.424,38	1,86
GB00BVVFW23	Auto Trader Group	Shs	1.275.273	GBP 3,879	5.760.033,59	0,80
GB00BGHPT808	Benchmark Holdings	Shs	7.999.698	GBP 0,870	8.103.915,73	1,14
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	Shs	546.196	GBP 6,270	3.987.660,05	0,56
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks	Shs	426.701	GBP 14,959	7.432.386,64	1,03
GB0002074580	Genus	Shs	518.150	GBP 17,460	10.534.206,15	1,47
GB0004052071	Halma	Shs	516.559	GBP 10,240	6.159.166,73	0,86
GB00BGLP8L22	IMI	Shs	318.900	GBP 12,020	4.463.351,17	0,62
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	799.639	GBP 7,070	6.582.872,64	0,92
GB0006650450	Oxford Instruments	Shs	611.880	GBP 7,935	5.653.472,19	0,79
GB00B2987V85	Rightmove	Shs	72.600	GBP 39,570	3.345.066,39	0,47
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	3.246.061	GBP 2,454	9.275.414,07	1,29
GB0007197378	RPC Group	Shs	604.737	GBP 7,675	5.404.393,92	0,75
GB0007958233	Senior	Shs	4.728.250	GBP 2,032	11.187.323,75	1,56
GB0003308607	Spectris	Shs	276.422	GBP 24,850	7.998.362,24	1,11
GB00B06GM726	Telit Communications	Shs	1.335.200	GBP 3,439	5.346.790,89	0,74
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	3.405.500	GBP 2,371	9.401.875,80	1,31
REITs (Real Estate Investment Trusts)					12.595.440,84	1,75
Deutschland					6.706.307,84	0,93
DE000A0LD2U1	alstria office Real Estate Investment Trust	Shs	590.344	EUR 11,360	6.706.307,84	0,93
Spanien					5.889.133,00	0,82
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Shs	570.100	EUR 10,330	5.889.133,00	0,82
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					0,00	0,00
Aktien					0,00	0,00
Dänemark					0,00	0,00
DK0060548386	OW Bunker**	Shs	359.105	DKK 0,000	0,00	0,00
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					707.010.256,75	98,42
Einlagen bei Kreditinstituten					10.862.455,40	1,51
Täglich fällige Gelder					10.862.455,40	1,51
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		EUR			10.862.455,40	1,51
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					10.862.455,40	1,51

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				23,05	0,00
Devisentermingeschäfte				23,05	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017		EUR	-11.677,69	23,05	0,00
Anlage in Derivaten				23,05	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				515.064,97	0,07
Teilfondsvermögen				718.387.800,17	100,00

** Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren in gutem Glauben ermittelt wird

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	188,71	181,37	172,98
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	241,84	229,36	218,72
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	1.949,77	1.853,76	1.762,65
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	2.606,92	2.460,04	2.322,35
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	1.419,85	1.350,11	1.284,47
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A D0W/ISIN: LU1354246842	1.133,56	1.068,02	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	111,32	105,12	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	2.041,89	1.923,49	1.809,54
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	11,68	10,99	--
Aktienumlauf in Stück		1.800.010	2.118.232	2.059.639
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	815.206	868.102	997.154
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	804.571	1.089.369	849.015
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	25.726	34.516	68.570
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	12.269	13.819	12.239
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	387	791	350
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A D0W/ISIN: LU1354246842	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	59	39	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	140.686	110.489	132.312
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	1.106	1.106	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		718,4	718,9	747,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Industrie	30,12
Konsumgüter, nicht zyklisch	16,64
Finanzen	13,56
Technologie	12,90
Konsumgüter, zyklisch	9,18
Kommunikation	8,71
Grundstoffe	3,91
Energie	3,40
Sonstige Vermögenswerte	1,58
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	121.646,40	0,00
- Negativer Zinssatz	-20.177,42	0,00
Dividenden	2.070.779,73	3.716.462,91
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	2.172.248,71	3.716.462,91
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-4.925,82
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-104.739,51	-138.284,34
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-5.147.520,62	-6.264.699,56
Sonstige Kosten	-6.388,50	0,00
Summe der Aufwendungen	-5.258.648,63	-6.407.909,72
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	290.906,81	202.432,71
Nettoertrag/-verlust	-2.795.493,11	-2.489.014,10
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-4.851.437,46	-543.155,46
- Devisentermingeschäften	464,55	-146.234,50
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	27.119.034,38	25.857.618,61
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-72.224,19	-1.507.575,97
Nettogewinn/-verlust	19.400.344,17	21.171.638,58
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	3.960,04	8.735,57
- Devisentermingeschäften	107,75	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	18.701.386,47	-21.188.615,51
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	38.105.798,43	-8.241,36

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 589.980.177,85)	707.010.256,75	699.546.487,86
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	10.862.455,40	19.577.453,32
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	970.551,23	797.250,52
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	303.366,99	290.131,69
- Wertpapiergeschäften	369.776,78	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	23,05	0,00
Gesamtvermögen	719.516.430,20	720.211.323,39
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-189.787,42	-227.454,80
- Wertpapiergeschäften	0,00	-119.654,27
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-938.842,61	-972.176,61
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	-84,70
Gesamtverbindlichkeiten	-1.128.630,03	-1.319.370,38
Teilfondsvermögen	718.387.800,17	718.891.953,01

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	718.891.953,01	747.345.282,97
Mittelzuflüsse	115.929.704,14	348.789.473,26
Mittelrückflüsse	-152.041.113,75	-334.778.411,16
Ausschüttung	-2.279.859,04	-1.017.529,20
Ertragsausgleich	-218.682,62	1.305.143,26
Betriebsergebnis	38.105.798,43	-8.241,36
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	718.387.800,17	761.635.717,77

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.118.232	2.059.639
- ausgegeben	276.569	1.589.046
- zurückgenommen	-594.790	-1.530.453
- am Ende des Berichtszeitraums	1.800.011	2.118.232

Allianz European Equity Dividend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					3.127.032.918,22	98,58
Aktien					2.876.691.907,16	90,69
Belgien					4.384.274,07	0,14
BE0003820371	EVS Broadcast Equipment	Shs	122.826	EUR	35,695	0,14
Finnland					47.960.039,40	1,51
FI0009005318	Nokian Renkaat	Shs	1.230.060	EUR	38,990	1,51
Frankreich					361.214.947,53	11,40
FR0000120628	AXA	Shs	2.659.630	EUR	24,095	2,02
FR0010667147	Coface	Shs	4.751.444	EUR	7,090	1,06
FR0000120685	Natixis	Shs	8.997.870	EUR	5,731	1,63
FR0010411983	SCOR	Shs	2.489.113	EUR	35,235	2,77
FR0000120271	Total	Shs	1.801.563	EUR	46,930	2,67
FR0000127771	Vivendi	Shs	2.225.520	EUR	17,805	1,25
Deutschland					594.899.668,93	18,76
DE0008404005	Allianz	Shs	779.791	EUR	172,800	4,25
DE0007100000	Daimler	Shs	812.170	EUR	69,180	1,77
DE0005545503	Drillisch	Shs	1.769.013	EUR	47,795	2,67
DE000A0Z2ZZ5	Freenet	Shs	3.539.831	EUR	30,190	3,37
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	719.846	EUR	183,500	4,16
DE000PSM7770	ProSiebenSat,1 Media	Shs	522.250	EUR	41,090	0,68
DE000TUAG000	TUI	Shs	4.531.290	EUR	13,020	1,86
Italien					81.808.983,00	2,58
IT0003506190	Atlantia	Shs	3.422.970	EUR	23,900	2,58
Norwegen					149.097.558,17	4,70
NO0010096985	Statoil	Shs	2.416.346	NOK	146,800	1,22
NO0010063308	Telenor	Shs	2.588.490	NOK	142,500	1,27
NO0010208051	Yara International	Shs	1.966.510	NOK	327,400	2,21
Portugal					42.234.290,11	1,33
PTCTT0AM0001	CTT-Correios de Portugal	Shs	8.260.178	EUR	5,113	1,33
Spanien					373.303.687,03	11,77
ES0105027009	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings	Shs	4.688.574	EUR	21,580	3,19
ES0130960018	Enagas	Shs	2.710.474	EUR	24,115	2,06
ES0118900010	Ferrovial	Shs	5.657.160	EUR	18,610	3,32
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	15.306.400	EUR	6,630	3,20
Schweden					69.311.106,88	2,19
SE0000427361	Nordea Bank	Shs	4.159.690	SEK	101,600	1,40
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	1.157.520	SEK	206,600	0,79
Schweiz					122.396.535,44	3,86
CH0267291224	Sunrise Communications Group	Shs	1.727.056	CHF	75,800	3,86
Niederlande					328.380.897,82	10,35
NL0011821202	ING Groep	Shs	6.728.780	EUR	14,015	2,97
NL0000009082	KPN	Shs	31.709.570	EUR	2,780	2,78
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	5.882.864	EUR	24,805	4,60
Vereinigtes Königreich					701.699.918,78	22,10
GB00B02J6398	Admiral Group	Shs	1.237.420	GBP	19,860	0,90
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	10.816.070	GBP	3,514	1,40
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	592.760	GBP	49,270	1,07
GB0007980591	BP	Shs	20.915.034	GBP	4,615	3,54
GB0030913577	BT Group	Shs	12.567.190	GBP	3,177	1,47
GB00B033F229	Centrica	Shs	16.341.070	GBP	2,157	1,29
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	5.127.400	GBP	16,753	3,15
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	9.990.410	GBP	6,530	2,39
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	5.986.370	GBP	4,924	1,08
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	2.502.850	GBP	38,790	3,56
GB0032089863	Next	Shs	288.390	GBP	42,840	0,45
GB00B1H0DZ51	TP ICAP	Shs	2.503.040	GBP	4,668	0,43
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	18.041.301	GBP	2,074	1,37
Partizipationsscheine					183.346.573,50	5,78
Niederlande					28.737.640,50	0,91
NL0011540547	ABN AMRO Group (ADR's)	Shs	1.268.770	EUR	22,650	0,91
Luxemburg					154.608.933,00	4,87
LU0088087324	SES (FDR's) (traded in France)	Shs	35.160	EUR	21,365	0,02
LU0088087324	SES (FDR's) (traded in Luxembourg)	Shs	7.189.614	EUR	21,400	4,85
Investmentanteile					66.994.437,56	2,11

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Frankreich						0,99
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	314	EUR 99.850,000	31.352.900,00	0,99
Luxemburg						1,12
LU1111123128	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -I- EUR - (0,890%)	Shs	25.182	EUR 1.209,180	30.449.570,76	0,96
LU1190323003	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Income and Growth -W- EUR - (0,580%)	Shs	5.580	EUR 930,460	5.191.966,80	0,16
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						98,58
Einlagen bei Kreditinstituten						1,49
Täglich fällige Gelder						1,49
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			33.585.571,44	1,06
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten	EUR			13.595.316,44	0,43
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						1,49

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-2.104.336,95	-0,06
Devisentermingeschäfte				-2.104.336,95	-0,06
Sold PLN / Bought GBP - 15 May 2017	PLN	-366.426,04		-930,10	0,00
Sold PLN / Bought SEK - 15 May 2017	PLN	-84.937,46		-502,02	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 05 Apr 2017	HKD	-99.009,90		-45,50	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2017	EUR	-156.884.163,04		3.113.750,75	0,10
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2017	AUD	-45.613.022,03		90.390,87	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2017	CHF	-34.000,60		37,59	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-100.576.498,46		423.494,14	0,01
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2017	EUR	-1.718.139,81		38.567,23	0,00
Sold NOK / Bought GBP - 15 May 2017	NOK	-107.717,88		219,38	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2017	HKD	-379.474.241,50		268.406,32	0,01
Sold EUR / Bought HKD - 05 Apr 2017	EUR	-415.484,81		1.592,48	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 05 Apr 2017	EUR	-333.298,93		2.160,28	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2017	EUR	-251.435.116,55		-1.457.199,70	-0,05
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2017	NZD	-783,78		8,80	0,00
Sold CHF / Bought PLN - 15 May 2017	CHF	-118.503,02		2.898,67	0,00
Sold SEK / Bought PLN - 15 May 2017	SEK	-695.679,98		2.215,89	0,00
Sold GBP / Bought PLN - 15 May 2017	GBP	-492.797,59		18.375,84	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-187.541,10		-1.068,41	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2017	EUR	-892.575,99		-1.181,05	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2017	EUR	-55.764,18		-1.666,14	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-1.674.454,88		-4.338,46	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2017	CZK	-254.639,03		-13,64	0,00
Sold GBP / Bought CHF - 15 May 2017	GBP	-1.254,48		-9,49	0,00
Sold USD / Bought PLN - 15 May 2017	USD	-569,23		17,93	0,00
Sold NOK / Bought PLN - 15 May 2017	NOK	-911.963,51		4.800,19	0,00
Sold GBP / Bought SEK - 15 May 2017	GBP	-1.127,56		-28,36	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2017	PLN	-1.020.659,01		-5.280,24	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2017	SGD	-28.491.611,60		-124.043,80	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-759.852.493,12		-2.695.121,06	-0,08
Sold PLN / Bought USD - 15 May 2017	PLN	-1.599,08		-10,58	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 15 May 2017	SEK	-77.344,88		-1,01	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 May 2017	CHF	-13.162,38		-57,83	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2017	USD	-107,80		-0,34	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2017	GBP	-5.523,72		-19,93	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2017	EUR	-330.336.190,41		-1.729.370,23	-0,05
Sold PLN / Bought NOK - 15 May 2017	PLN	-25.061,44		-193,97	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 15 May 2017	PLN	-101.926,46		-555,88	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 May 2017	CNH	-67.916.856,88		10.044,39	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 15 May 2017	EUR	-53.585.126,16		-59.679,96	0,00
Anlage in Derivaten				-2.104.336,95	-0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-318.680,29	-0,01
Teilfondsvermögen	EUR			3.171.790.788,86	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	11,18	10,51	10,81
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A UE4/ISIN: LU1512822880	109,38	--	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 VJ3/ISIN: LU1250163166	1.067,52	979,54	950,18
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A UE3/ISIN: LU1512820165	109,69	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	10,20	9,58	9,88
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend) WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	3.289,29	3.117,45	3.042,57
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	3.279,82	3.023,55	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	134,49	126,76	126,28
- Klasse Aktienzins - A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	107,12	102,37	103,08
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	11,30	10,62	10,82
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	99,20	91,23	91,48
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	266,56	244,95	238,12
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	251,04	231,55	226,79
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	1.232,66	1.166,75	1.162,75
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	2.861,04	2.617,37	2.521,85
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	1.171,54	1.108,68	1.104,76
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.052,28	962,87	928,26
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	95,70	90,51	89,16
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	100,93	92,40	89,15
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	1.163,92	1.103,25	1.099,50
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	1.263,80	1.154,45	1.109,00
- Klasse WT (H-GBP) (thesaurierend) WKN: A2A G6X/ISIN: LU1396929264	1.162,33	1.057,14	--
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend) WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	11,25	10,52	10,71
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	10,75	10,10	--
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend) WKN: A1J S9X/ISIN: LU0739341922	709,91	646,89	593,58
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	10,29	9,70	9,91
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	11,26	10,54	10,71
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	9,25	8,83	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	1.075,98	975,18	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	369.151.005	553.512.210	956.531.296
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A UE4/ISIN: LU1512822880	27.324.915	41.210.981	65.652.717
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 VJ3/ISIN: LU1250163166	11.524	--	--
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A UE3/ISIN: LU1512820165	221	11	11
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	2.962	--	--
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend) WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	32.128.658	52.359.157	52.241.605
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	1.269	154	90
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	6.343	5.015	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	2.918.781	2.972.173	3.390.510
- Klasse Aktienzins - A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	163.231	157.690	106.162
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	8.597.042	9.755.895	13.089.688
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	76	57	16

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOR F5H/ISIN: LU0414045822	2.424.081	2.004.580	1.639.270
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOR F5K/ISIN: LU0414046390	92.935	102.925	118.184
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOR F5S/ISIN: LU0414047018	18.619	15.814	18.036
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOR F5U/ISIN: LU0414047281	104.562	88.079	114.880
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	28.872	27.535	19.353
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	2.703	2.242	1
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	37	30	11
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	29.870	30.881	28.480
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOR F5W/ISIN: LU0414047448	190.779	195.709	183.633
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOR F5X/ISIN: LU0414047521	36.356	45.580	110.284
- Klasse WT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A G6X/ISIN: LU1396929264	204	8	--
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	210.861.920	325.616.106	629.876.700
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	7.665	7.597	--
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J S9X/ISIN: LU0739341922	13.577	26.421	47.344
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	20.662.475	26.471.979	30.855.810
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	63.428.652	92.401.746	159.038.511
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	92.215	13.385	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	462	462	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		3.171,8	3.365,5	4.664,5

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	22,10
Deutschland	18,76
Frankreich	12,39
Spanien	11,77
Niederlande	11,26
Luxemburg	5,99
Norwegen	4,70
Schweiz	3,86
Italien	2,58
Schweden	2,19
Sonstige Länder	2,98
Sonstige Vermögenswerte	1,42
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	113,36
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	74.281,13	0,00
- Negativer Zinssatz	-69.621,44	0,00
Dividenden	49.482.974,50	91.363.273,14
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	180.445,48	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	9.574,09	0,00
Summe der Erträge	49.677.653,76	91.363.386,50
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-5.532,06	-59.685,63
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-704.500,09	-1.096.029,50
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-26.932.690,42	-40.344.378,47
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-27.642.722,57	-41.500.093,60
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-705.642,45	-1.469.798,35
Nettoertrag/-verlust	21.329.288,74	48.393.494,55
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-63.976.062,56	-22.826.986,75
- Devisentermingeschäften	83.489.300,14	-48.553.860,29
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	96.364.369,49	-240.133.412,29
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-16.260.912,94	9.102.632,65
Nettogewinn/-verlust	120.945.982,87	-254.018.132,13
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-18.410,43	-73.490,34
- Devisentermingeschäften	6.191.563,77	86.282.062,05
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	233.413.800,50	227.485.696,77
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	360.532.936,71	59.676.136,35

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 3.070.383.475,81)	3.127.032.918,22	3.325.762.103,40
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	47.180.887,88	60.633.811,60
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	15.058.995,02	9.051.059,64
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	2.756.164,37	969.826,59
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	211.218,70
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	3.976.980,75	195.009,79
Gesamtvermögen	3.196.005.946,24	3.396.823.029,72
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-13.431.135,77	-17.798.934,90
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.702.703,91	-5.013.649,58
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.081.317,70	-8.490.910,51
Gesamtverbindlichkeiten	-24.215.157,38	-31.303.494,99
Teilfondsvermögen	3.171.790.788,86	3.365.519.534,73

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.365.519.534,73	4.664.532.970,61
Mittelzuflüsse	557.274.881,86	1.037.379.376,76
Mittelrückflüsse	-1.058.905.131,67	-1.152.024.665,79
Ausschüttung	-69.597.988,16	-110.095.670,27
Ertragsausgleich	16.966.555,39	-7.632.834,3
Betriebsergebnis	360.532.936,71	59.676.136,35
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.171.790.788,86	4.491.835.313,36

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	553.512.209	956.531.295
- ausgegeben	17.893.197	262.219.278
- zurückgenommen	-202.254.400	-665.238.364
- am Ende des Berichtszeitraums	369.151.006	553.512.209

Allianz Flexi Asia Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						209.208.302,10	72,06
Obligationen						209.208.302,10	72,06
Australien						3.228.570,00	1,11
XS1380286663	5,7500 %	AusNet Services Holdings USD FLR-Notes 16/76	USD	3.000,0	107,619	3.228.570,00	1,11
Bermudas						9.076.332,00	3,12
USG37767AA13	7,0000 %	GCX USD Notes 14/19	USD	2.000,0	102,477	2.049.540,00	0,71
USG6542TAE13	6,7500 %	Noble Group USD Notes 09/20	USD	1.000,0	96,592	965.920,00	0,33
USG8201FAA78	4,6000 %	Sirius International Group USD Notes 16/26	USD	6.200,0	97,756	6.060.872,00	2,08
Britische Jungferninseln						51.916.643,50	17,87
XS1519630484	8,7500 %	Baoxin Auto Finance I USD FLR-Notes 16/undefined	USD	3.000,0	105,041	3.151.230,00	1,09
XS1526108235	7,1250 %	Blue Skyview USD FLR-Notes 17/99	USD	2.000,0	100,028	2.000.550,00	0,69
XS1334043095	4,3750 %	Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 15/undefined	USD	1.800,0	101,693	1.830.474,00	0,63
XS1496345684	3,5000 %	Bluestar Finance Holdings USD Notes 16/21	USD	2.000,0	99,801	1.996.020,00	0,69
USG2117CAC67	5,6250 %	China Cinda Finance 2014 USD Notes 14/24	USD	4.000,0	109,614	4.384.560,00	1,51
XS1573135099	4,4000 %	China Cinda Finance 2017 I USD Notes 17/27	USD	4.300,0	100,144	4.306.170,50	1,48
XS1464801957	4,8750 %	Estate Sky USD MTN 16/21	USD	4.000,0	98,995	3.959.800,00	1,36
XS1568303132	3,6000 %	Franshion Brilliant USD Notes 17/22	USD	3.800,0	99,357	3.775.566,00	1,30
USG3709DAA03	6,7500 %	Franshion Development USD Notes 11/21	USD	1.800,0	112,011	2.016.198,00	0,69
XS1555076162	4,5000 %	Huarong Finance 2017 USD FLR-Notes 17/undefined	USD	4.800,0	101,762	4.884.576,00	1,68
XS1125272143	5,6250 %	King Power Capital USD Notes 14/24	USD	4.800,0	110,891	5.322.768,00	1,82
XS1265180643	4,7500 %	Minmetals Bounteous Finance BVI USD Notes 15/25	USD	4.500,0	105,677	4.755.465,00	1,64
XS1567389728	7,9500 %	RKP Overseas Finance 2016 A USD Notes 17/99	USD	2.000,0	103,856	2.077.120,00	0,72
XS1089807025	4,6250 %	Sino-Ocean Land Treasure Finance I USD Notes 14/19	USD	2.500,0	102,796	2.569.900,00	0,89
USG85381AA26	8,5000 %	Studio City Finance USD Notes 12/20	USD	2.000,0	104,737	2.094.730,00	0,72
XS1529757830	4,5000 %	Tewoo Group Finance No 2 USD Notes 16/19	USD	2.800,0	99,697	2.791.516,00	0,96
Kaimaninseln						10.245.230,00	3,55
XS0872777122	8,2500 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 13/undefined	USD	2.000,0	103,813	2.076.250,00	0,72
XS1508782098	3,3750 %	Bright Galaxy International USD Notes 16/21	USD	2.000,0	97,999	1.959.980,00	0,68
XS1512966372	6,7500 %	Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	2.000,0	104,098	2.081.950,00	0,72
USG3958RAB53	4,6250 %	Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	2.000,0	92,232	1.844.640,00	0,64
XS1106513762	5,0000 %	FWD USD Notes 14/24	USD	1.200,0	105,908	1.270.890,00	0,44
XS1494003624	6,8750 %	Modern Land China USD Notes 16/19	USD	1.000,0	101,152	1.011.520,00	0,35
China						16.084.348,50	5,54
XS1580430681	7,0000 %	China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	1.000,0	102,643	1.026.425,00	0,35
XS1580431143	8,2500 %	China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	2.000,0	104,068	2.081.350,00	0,72
XS1498418224	7,3750 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	2.000,0	102,169	2.043.380,00	0,70
XS1526054637	7,2500 %	Reward International Investment USD Notes 17/20	USD	1.300,0	101,863	1.324.219,00	0,46
XS1580443072	6,6250 %	Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	2.000,0	100,266	2.005.320,00	0,69
XS1581385900	7,8750 %	Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group USD Notes 17/20	USD	2.000,0	99,798	1.995.960,00	0,69
XS1560668425	6,0000 %	Xinhu BVI Holding USD Notes 17/20	USD	1.900,0	101,066	1.920.244,50	0,66
XS1506390340	2,9800 %	Zhuzhou City Construction Development Group USD Notes 16/19	USD	3.750,0	98,332	3.687.450,00	1,27
Guernsey						1.602.016,00	0,55
XS1591573180	5,0000 %	EFG International Guernsey USD FLR-Notes 17/27	USD	1.600,0	100,126	1.602.016,00	0,55
Hongkong						19.998.294,00	6,88
XS1508842256	4,0000 %	Bank of East Asia USD FLR-Notes 16/26	USD	3.000,0	99,191	2.975.715,00	1,02
XS1565411250	7,9500 %	China Singyes Solar Technologies Holdings USD Notes 17/19	USD	1.000,0	102,691	1.026.905,00	0,35
XS1488049740	6,7500 %	China South City Holdings USD Notes 16/21	USD	3.000,0	100,375	3.011.250,00	1,04
XS1103748791	5,4500 %	China Taiping Insurance Holdings USD FLR-Notes 14/undefined	USD	1.000,0	104,193	1.041.930,00	0,36
XS1572352653	6,3750 %	Grand China Air Hong Kong USD MTN 17/19	USD	1.900,0	101,846	1.935.074,00	0,67
XS1590508153	3,3750 %	ICBCIL Finance USD MTN 17/22	USD	2.000,0	99,771	1.995.420,00	0,69
XS1449306064	4,2500 %	Industrial & Commercial Bank of China Asia USD FLR-Notes 16/undefined	USD	3.000,0	97,918	2.937.525,00	1,01
XS1573181440	3,8750 %	Lenovo Group USD MTN 17/22	USD	3.000,0	100,137	3.004.095,00	1,03
XS1512652600	8,2500 %	United Photovoltaics Group USD Notes 17/20	USD	2.000,0	103,519	2.070.380,00	0,71

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Indien							10.145.727,92	3,50
XS1391575161	4,0000	% Adani Transmission USD Notes 16/26	USD	5.000,0	% 98,066	4.903.275,00	1,69	
USV4256QAA95	7,0000	% HT Global IT Solutions Holdings USD Notes 16/21	USD	2.000,0	% 104,271	2.085.418,00	0,72	
IN0020110014	7,8300	% India Government INR Bonds 11/18	INR	100.000,0	% 101,539	1.565.631,02	0,54	
IN0020100015	7,8000	% India Government INR Bonds 10/20	INR	100.000,0	% 103,211	1.591.403,90	0,55	
Indonesien							15.072.090,75	5,18
USY71300AA84	7,7500	% Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 17/22	USD	2.000,0	% 103,722	2.074.440,00	0,71	
XS1589748356	3,8750	% Lembaga Pembiayaan Ekspor In-donesia USD MTN 17/24	USD	700,0	% 100,590	704.130,00	0,24	
IDA000057301	8,8500	% Medco Energi Internasional IDR Notes 13/18	IDR	50.000.000,0	% 100,355	3.765.524,75	1,30	
USY7133MAC39	4,2500	% Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/25	USD	6.100,0	% 99,836	6.089.996,00	2,09	
USY7136YAA83	5,1250	% Perusahaan Gas Negara Persero USD Notes 14/24	USD	2.300,0	% 106,000	2.438.000,00	0,84	
Insel Man							2.526.575,00	0,87
XS1551355149	4,2500	% Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	2.500,0	% 101,063	2.526.575,00	0,87	
Japan							5.129.092,00	1,77
XS0968554609	6,5000	% Fukoku Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 13/undefined	USD	4.600,0	% 111,502	5.129.092,00	1,77	
Kuwait							4.994.125,00	1,72
XS1591771735	3,5000	% Al Ahli Bank of Kuwait USD Notes 17/22	USD	5.000,0	% 99,883	4.994.125,00	1,72	
Malaysia							7.461.800,50	2,57
XS1382802095	4,3570	% Axiata SPV2 USD MTN 16/26	USD	1.000,0	% 104,170	1.041.695,00	0,36	
XS0792911298	4,3750	% IOI Investment L USD MTN 12/22	USD	5.000,0	% 103,059	5.152.950,00	1,77	
XS0876773119	3,2900	% Sime Darby Global USD MTN 13/23	USD	1.300,0	% 97,474	1.267.155,50	0,44	
Mauritius							2.984.100,00	1,03
XS1572144464	9,1250	% HTA Group USD Notes 17/22	USD	3.000,0	% 99,470	2.984.100,00	1,03	
Singapur							17.030.557,09	5,87
XS1504809499	6,6250	% Alam Synergy USD Notes 16/22	USD	1.750,0	% 101,124	1.769.661,25	0,61	
XS1484844656	3,6000	% DBS Group Holdings USD FLR-MTN 16/undefined	USD	5.100,0	% 98,433	5.020.057,50	1,73	
SG56F6993056	4,7000	% Ezion Holdings SGD MTN 13/19	SGD	2.000,0	% 74,697	1.068.925,30	0,37	
USY2749KAB62	8,2500	% Golden Legacy USD Notes 16/21	USD	500,0	% 106,028	530.137,50	0,18	
SG31B4000005	6,0000	% Hyflux SGD FLR-Notes 16/undefined	SGD	5.000,0	% 95,500	3.416.571,27	1,18	
SG6TD3000006	4,2500	% Sabana Sukuk SGD MTN 14/19	SGD	2.000,0	% 94,772	1.356.210,65	0,47	
USY8162BAH88	8,5000	% STATS ChipPAC USD Notes 15/20	USD	2.000,0	% 108,228	2.164.550,00	0,75	
XS1582433428	6,8750	% Trafigura Group USD FLR-Notes 17/99	USD	1.700,0	% 99,841	1.697.288,50	0,58	
SG55I2992272	5,2500	% Trikomsel SGD Defaulted-Notes 13/16	SGD	1.000,0	% 1,000	7.155,12	0,00	
Südkorea							4.596.888,00	1,58
XS1452410571	3,6250	% Busan Bank USD MTN 16/26	USD	4.800,0	% 95,769	4.596.888,00	1,58	
Thailand							6.122.041,20	2,11
USY7145PCN60	4,8750	% PTT Exploration & Production USD FLR-Notes 14/undefined	USD	3.000,0	% 102,572	3.077.160,00	1,06	
TH0623036C06	2,1250	% Thailand Government THB Bonds 16/26	THB	110.000,0	% 95,243	3.044.881,20	1,05	
Niederlande							8.541.910,64	2,95
USN1384FAB15	5,3500	% Bharti Airtel International Netherlands USD Notes 14/24	USD	2.300,0	% 106,075	2.439.715,64	0,84	
XS1555346995	7,1250	% Jain International Trading USD Notes 17/22	USD	3.000,0	% 99,371	2.981.115,00	1,03	
XS1555631925	7,6250	% PB International USD Notes 17/22	USD	3.000,0	% 104,036	3.121.080,00	1,08	
Türkei							2.040.360,00	0,70
XS1584113184	7,6250	% Türkiye Sinai Kalkınma Bankası USD FLR-Notes 17/27	USD	2.000,0	% 102,018	2.040.360,00	0,70	
USA							10.411.600,00	3,59
US532716AU19	5,6250	% L Brands USD Notes 12/22	USD	3.000,0	% 105,500	3.165.000,00	1,09	
US501797AJ37	5,6250	% L Brands USD Notes 13/23	USD	3.000,0	% 105,220	3.156.600,00	1,09	
US852061AS99	6,0000	% Sprint Communications USD Notes 12/22	USD	4.000,0	% 102,250	4.090.000,00	1,41	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							23.845.031,70	8,21
Obligationen							23.845.031,70	8,21
Australien							4.067.000,00	1,40
USQ12441AA19	6,2500	% BHP Billiton Finance USA USD FLR-Notes 15/75	USD	2.300,0	% 109,000	2.507.000,00	0,86	
USQ94606AG79	7,8750	% Virgin Australia Holdings USD Notes 16/21	USD	1.500,0	% 104,000	1.560.000,00	0,54	
Indien							4.646.943,00	1,60
USY00130HS90	3,9500	% Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 17/22	USD	4.600,0	% 101,021	4.646.943,00	1,60	
Mauritius							1.041.320,00	0,36
XS1148395582	12,0000	% Lodha Developers International USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 104,132	1.041.320,00	0,36	
USA							14.089.768,70	4,85

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USU2526DAC30	5,4500	% Diamond 1 Finance via Diamond					
		2 Finance USD Notes 16/23	USD	2.300,0	% 107,708	2.477.281,70	0,85
USU2526DAD13	6,0200	% Diamond 1 Finance via Diamond					
		2 Finance USD Notes 16/26	USD	5.000,0	% 109,364	5.468.205,00	1,88
USU31434AE08	4,7500	% Fresenius Medical Care US Fi-					
		nance II USD Notes 14/24	USD	2.000,0	% 101,500	2.030.000,00	0,70
USU42314AA95	4,8750	% Kraft Heinz Foods USD Notes 15/25	USD	2.000,0	% 106,939	2.138.776,00	0,74
US50077LAK26	3,9500	% Kraft Heinz Foods USD Notes 16/25	USD	1.950,0	% 101,308	1.975.506,00	0,68
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						5.748.105,20	1,98
Obligationen						5.748.105,20	1,98
Hongkong						4.718.854,28	1,63
-	6,4000	% Bohai General Capital CNH Notes 14/17	CNH	10.000,0	% 75,394	1.095.712,01	0,38
-	4,0000	% China Chengtong Development					
		Group CNH Notes 14/17	CNH	5.000,0	% 99,740	724.766,34	0,25
-	4,2500	% Rizhao Port CNH Notes 14/17	CNH	10.000,0	% 99,860	1.451.274,19	0,50
-	5,2500	% Rosy Capital Global CNH Notes 15/18	CNH	10.000,0	% 99,573	1.447.101,74	0,50
Luxemburg						1.029.250,92	0,35
-	10,3750	% Times Property Holdings CNH Notes 14/17	CNH	7.000,0	% 101,173	1.029.250,92	0,35
Investmentanteile						22.357.728,77	7,70
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Luxemburg						22.357.728,77	7,70
LU1089087933	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic						
		Asian High Yield Bond -W- USD - (0,580%)	Shs	20.100	USD 1.112,320	22.357.728,77	7,70
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						261.159.167,77	89,95
Einlagen bei Kreditinstituten						35.821.518,95	12,34
Täglich fällige Gelder						35.821.518,95	12,34
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		USD			34.102.775,60	11,75
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be-						
	sicherung von Derivaten		USD			1.718.743,35	0,59
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						35.821.518,95	12,34

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-7.027,50	0,00
Futuresgeschäfte				-7.027,50	0,00
Gekaufte Bondterminkontrakte				-7.027,50	0,00
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	150	USD 124,344	-7.027,50	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-580.905,99	-0,20
Devisentermingeschäfte				-580.905,99	-0,20
Sold NZD / Bought USD - 28 Apr 2017	NZD	-150.310,33		759,93	0,00
Sold USD / Bought SGD - 28 Apr 2017	USD	-2.580.158,57		1.876,71	0,00
Sold USD / Bought AUD - 28 Apr 2017	USD	-41.481.476,12		25.437,64	0,01
Sold EUR / Bought USD - 28 Apr 2017	EUR	-60.132,39		859,23	0,00
Sold USD / Bought CAD - 28 Apr 2017	USD	-6.420.905,81		-6.386,38	0,00
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	-25.500.328,31		-238.376,49	-0,08
Sold USD / Bought GBP - 28 Apr 2017	USD	-20.100.008,65		-126.067,24	-0,04
Sold USD / Bought CNH - 28 Apr 2017	USD	-1.567.296,52		-2.814,89	0,00
Sold USD / Bought JPY - 07 Apr 2017	USD	-16.282.195,78		-189.126,75	-0,07
Sold USD / Bought NZD - 28 Apr 2017	USD	-6.091.323,17		-43.761,79	-0,02
Sold GBP / Bought USD - 28 Apr 2017	GBP	-121.991,82		-118,69	0,00
Sold CAD / Bought USD - 28 Apr 2017	CAD	-283.511,70		-83,65	0,00
Sold AUD / Bought USD - 28 Apr 2017	AUD	-1.043.694,45		-38,50	0,00
Sold JPY / Bought USD - 07 Apr 2017	JPY	-1.800.000.000,00		-3.065,12	0,00
Anlage in Derivaten				-587.933,49	-0,20
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD -6.067.178,59	-2,09
Teilfondsvermögen				USD 290.325.574,64	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	8,80	8,97	8,62
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	8,85	8,99	8,60
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	9,04	9,11	8,75
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	90,73	93,52	89,61
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	8,47	8,63	8,28
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	1.165,27	1.138,41	1.069,54
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	8,48	8,63	8,29
- Klasse PQ (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	934,22	947,42	894,94
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	8,87	8,98	8,57
- Klasse PQ (HKD) (ausschüttend) WKN: A1T 9Y1/ISIN: LU0926784587	940,98	946,21	889,61
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	8,86	9,04	8,71
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend) WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	10,01	--	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	8,47	8,63	8,26
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	8,85	8,97	8,57
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	10,05	10,24	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	11,54	11,41	10,29
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	1.166,80	1.149,33	1.029,37
Aktienumlauf in Stück	61.963.869	58.799.646	23.598.003
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	6.118.643	4.828.311	1.563.528
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	938.870	991.830	635.913
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	1.204.773	1.072.550	147.519
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	162.117	3.398	3.426
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	1.080.422	942.955	828.507
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	19.415	18.120	27.003
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	703.644	491.200	44.349
- Klasse PQ (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	10.735	7.692	5.572
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	39.937.016	41.837.153	17.364.131
- Klasse PQ (HKD) (ausschüttend) WKN: A1T 9Y1/ISIN: LU0926784587	439	409	7.228
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	972.397	780.569	498.801
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend) WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	49.994	--	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	431.183	16.849	6.092
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	8.689.891	7.133.238	1.644.783
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	322.266	17.369	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	1.303.296	641.559	807.016
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	18.766	16.445	14.134
Teilfondsvermögen in Mio. USD	290,3	232,9	122,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Britische Jungferninseln	17,87
Hongkong	8,51
USA	8,44
Luxemburg	8,05
Singapur	5,87
China	5,54
Indonesien	5,18
Indien	5,10
Kaimaninseln	3,55
Bermudas	3,12
Niederlande	2,95
Malaysia	2,57
Australien	2,51
Sonstige Länder	10,69
Sonstige Vermögenswerte	10,05
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	5.189.672,54	3.670.809,81
- Bankguthaben	0,00	11.175,10
- Swapgeschäften	0,00	22.222,23
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	2.743,28	0,00
- Negativer Zinssatz	-17.495,43	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	1.367.319,88	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	6.542.240,27	3.704.207,14
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-150,55	-23.320,77
- Swapgeschäften	-7.569,45	-555,56
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-54.409,75	-20.910,13
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.633.737,10	-712.678,32
Sonstige Kosten	0,00	-485,15
Summe der Aufwendungen	-1.695.866,85	-757.949,93
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	773.545,75	-47.127,01
Nettoertrag/-verlust	5.619.919,17	2.899.130,20
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	482.624,57	437.828,38
- Devisen	-2.044.234,16	-2.480.594,34
- Devisentermingeschäften	-524.944,91	386.207,97
- Optionsgeschäften	78,13	0,00
- Wertpapiergeschäften	-286.696,64	1.808.092,19
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-31.982,96	66.290,33
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-520.982,10	141.585,90
Nettogewinn/-verlust	2.693.781,10	3.258.540,63
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	39.841,25	0,00
- Devisen	101.981,16	36.685,60
- Devisentermingeschäften	-182.500,95	793.415,44
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-924.298,08	3.488.688,42
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.728.804,48	7.577.330,09

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 262.681.410,28)	261.159.167,77	204.348.203,50
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	35.821.518,95	32.692.448,20
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	2.874.435,34	2.302.919,27
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	2.232.106,46	2.005.659,06
- Wertpapiergeschäften	7.726.227,60	4.478.087,06
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	28.933,51	89.246,63
Gesamtvermögen	309.842.389,63	245.916.563,72
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.309.705,49	-1.181.485,25
- Wertpapiergeschäften	-17.240.606,76	-11.043.826,59
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-20.365,85	-34.955,08
Sonstige Verbindlichkeiten	-329.269,89	-266.189,65
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-7.027,50	-46.868,75
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-609.839,50	-487.651,67
Gesamtverbindlichkeiten	-19.516.814,99	-13.060.976,99
Teilfondsvermögen	290.325.574,64	232.855.586,73

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	232.855.586,73	122.169.906,80
Mittelzuflüsse	213.045.895,69	249.498.392,10
Mittelrückflüsse	-150.818.082,27	-146.184.012,87
Ausschüttung	-6.234.066,34	-7.336.214,56
Ertragsausgleich	-252.563,65	-5.022.641,59
Betriebsergebnis	1.728.804,48	19.730.156,85
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	290.325.574,64	232.855.586,73

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	58.799.646	23.598.002
- ausgegeben	47.956.911	64.269.205
- zurückgenommen	-44.792.690	-29.067.561
- am Ende des Berichtszeitraums	61.963.867	58.799.646

Allianz Flexible Bond Strategy

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						710.751.767,19	91,86
Obligationen						710.751.767,19	91,86
Belgien						19.249.259,43	2,49
BE6286963051	2,3750	% Barry Callebaut Services EUR Notes 16/24	EUR	1.700,0	% 102,589	1.744.004,50	0,23
BE0002251206	3,1250	% Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 102,459	1.024.590,00	0,13
BE6271706747	2,8750	% Belgium Government USD MTN 14/24	USD	17.400,0	% 101,285	16.480.664,93	2,13
Brasilien						6.441.168,50	0,83
US105756BV13	4,2500	% Brazilian Government USD Bonds 13/25	USD	7.000,0	% 98,398	6.441.168,50	0,83
Kanada						6.095.120,72	0,79
US780082AA14	1,8750	% Royal Bank of Canada USD Notes 15/20	USD	2.000,0	% 99,402	1.859.113,50	0,24
USC8888LBA73	2,2500	% Toronto-Dominion Bank USD Notes 14/19	USD	4.500,0	% 100,662	4.236.007,22	0,55
Kolumbien						2.411.454,46	0,31
US195325BQ70	4,0000	% Colombia Governmena USD Bonds 13/24	USD	2.500,0	% 103,148	2.411.454,46	0,31
Kroatien						2.038.819,02	0,26
XS0464257152	6,7500	% Croatia Government USD Bonds 09/19	USD	2.000,0	% 109,011	2.038.819,02	0,26
Finnland						4.290.154,25	0,56
XS1577727164	1,0000	% Nokia EUR MTN 17/21	EUR	850,0	% 100,012	850.097,75	0,11
XS1577731604	2,0000	% Nokia EUR MTN 17/24	EUR	750,0	% 98,751	740.632,50	0,10
XS1514470316	2,6250	% Teollisuuden Voima EUR MTN 16/23	EUR	2.600,0	% 103,824	2.699.424,00	0,35
Frankreich						85.944.019,69	11,11
FR0012018851	2,7500	% Banque Populaire et Caisse d'Épargne EUR FLR-Notes 14/26	EUR	2.000,0	% 103,215	2.064.300,00	0,27
USF1R15XK367	7,3750	% BNP Paribas USD FLR-Notes 15/undefined	USD	2.750,0	% 102,750	2.642.377,57	0,34
FR0010956565	3,0000	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 10/20	USD	9.800,0	% 102,780	9.419.222,12	1,21
XS1188127788	1,8750	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD Notes 15/22	USD	5.000,0	% 97,284	4.548.746,90	0,59
FR0011400571	4,5610	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 13/23	EUR	3.000,0	% 110,857	3.325.710,00	0,43
FR0013213832	1,8750	% CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	600,0	% 101,536	609.216,00	0,08
FR0011697010	4,1250	% Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.700,0	% 100,958	1.716.286,00	0,22
XS1241053666	5,7500	% Europcar Groupe EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	% 105,247	2.104.940,00	0,27
XS1204116088	3,1250	% Faurecia EUR Notes 15/22	EUR	1.900,0	% 102,971	1.956.439,50	0,25
XS1384278203	3,6250	% Faurecia EUR Notes 16/23	EUR	3.300,0	% 104,418	3.445.777,50	0,45
FR0011427848	0,2500	% France Government EUR Bonds 13/24	EUR	4.072,5	% 107,515	4.378.526,87	0,57
FR0012517027	0,5000	% France Government EUR Bonds 15/25	EUR	20.000,0	% 98,515	19.703.000,00	2,55
XS1496175743	3,2500	% Groupe Fnac EUR Notes 16/23	EUR	1.400,0	% 102,607	1.436.498,00	0,19
FR0012942647	1,8750	% ICADE EUR Notes 15/22	EUR	2.100,0	% 105,078	2.206.627,50	0,29
XS1143974159	2,0000	% mFinance France EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 104,596	1.568.940,00	0,20
XS1028599287	5,2500	% Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 110,000	550.000,00	0,07
FR0013241536	0,7500	% Orange EUR MTN 17/23	EUR	1.600,0	% 99,962	1.599.392,00	0,21
FR0013245586	2,0000	% Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 100,244	1.403.409,00	0,18
FR0013240835	1,0000	% Renault EUR MTN 17/23	EUR	1.100,0	% 99,608	1.095.688,00	0,14
XS1574686264	2,6250	% Rexel EUR MTN 17/24	EUR	1.550,0	% 98,746	1.530.563,00	0,20
US80105NAG07	4,0000	% Sanofi USD Notes 11/21	USD	4.200,0	% 106,061	4.165.670,82	0,54
FR0012346856	1,8750	% Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 14/21	EUR	3.000,0	% 104,619	3.138.570,00	0,41
XS1538867760	1,0000	% Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	700,0	% 100,065	700.455,00	0,09
USF43628C734	7,3750	% Société Générale USD FLR-Notes 16/undefined	USD	1.500,0	% 101,750	1.427.269,63	0,18
US89152UAD46	4,4500	% Total Capital USD Notes 10/20	USD	3.703,0	% 107,400	3.719.093,78	0,48
XS1195201931	2,2500	% Total EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.000,0	% 100,337	1.003.370,00	0,13
XS1265903937	5,1250	% Verallia Packaging EUR Notes 15/22	EUR	2.650,0	% 106,456	2.821.084,00	0,36
FR0013213709	1,0000	% Wendel EUR Notes 16/23	EUR	1.700,0	% 97,815	1.662.846,50	0,21
Deutschland						185.777.402,24	23,99
XS1204620915	1,8750	% Aareal Bank USD MTN 15/19	USD	4.500,0	% 99,874	4.202.842,67	0,54
DE000A1YCQ29	4,7500	% Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	2.700,0	% 112,974	3.050.298,00	0,39
XS1485742438	3,8750	% Allianz USD MTN 16/undefined	USD	1.800,0	% 86,951	1.463.616,97	0,19
XS1500337990	0,8750	% BASF GBP MTN 16/23	GBP	2.000,0	% 97,759	2.276.610,93	0,29
DE0001135440	3,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	39.000,0	% 116,173	45.307.470,00	5,85
DE0001102366	1,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/24	EUR	20.000,0	% 107,858	21.571.500,00	2,79
DE0001102374	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	49.000,0	% 103,838	50.880.620,00	6,57
DE0001030526	1,7500	% Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 09/20	EUR	27.449,5	% 110,372	30.296.562,14	3,91
DE0001030542	0,1000	% Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 12/23	EUR	4.151,0	% 108,798	4.516.227,74	0,58
DE000DB5DCW6	5,0000	% Deutsche Bank EUR MTN 10/20	EUR	600,0	% 110,126	660.756,00	0,09
DE000DL19TA6	1,5000	% Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 101,665	813.320,00	0,11

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0674277933	7,3750 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 11/72	EUR	1.000,0	% 100,000	1.000.000,00	0,13
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	900,0	% 103,446	931.014,00	0,12
XS1425274484	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	1.100,0	% 106,619	1.172.803,50	0,15
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 102,756	1.027.560,00	0,13
US500769DZ48	2,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD MTN 10/20	USD	5.000,0	% 102,851	4.809.059,37	0,62
US500769EQ30	2,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 11/21	USD	5.000,0	% 101,204	4.732.040,58	0,61
US500769GP39	1,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 15/20	USD	5.000,0	% 99,152	4.636.066,34	0,60
DE000A2AAPF1	2,7500 % Thyssenkrupp EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 105,069	1.050.685,00	0,14
DE000A2BPET2	1,3750 % Thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	1.400,0	% 98,454	1.378.349,00	0,18
Guatemala					940.066,88	0,12
US401494AN97	4,5000 % Guatemala Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0	% 100,526	940.066,88	0,12
Hongkong					2.582.512,50	0,33
XS1391085740	1,2500 % CK Hutchison Finance 16 EUR Notes 16/23	EUR	2.550,0	% 101,275	2.582.512,50	0,33
Ungarn					2.108.842,90	0,27
US445545AE60	6,3750 % Hungary Government USD Bonds 11/21	USD	2.000,0	% 112,755	2.108.842,90	0,27
Indonesien					4.276.680,00	0,55
XS1084368593	2,8750 % Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	4.000,0	% 106,917	4.276.680,00	0,55
Irland					6.347.967,75	0,82
XS1574148877	2,7500 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings EUR Notes 17/24	EUR	2.200,0	% 98,748	2.172.445,00	0,28
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	750,0	% 100,715	755.358,75	0,10
XS1539114287	1,3750 % Johnson Controls International EUR Notes 16/25	EUR	2.700,0	% 100,108	2.702.916,00	0,35
XS1117298759	2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	700,0	% 102,464	717.248,00	0,09
Island					897.822,00	0,12
XS1576777566	1,3750 % Landsbankinn EUR MTN 17/22	EUR	900,0	% 99,758	897.822,00	0,12
Italien					132.680.281,49	17,17
XS1087831688	2,6250 % ACEA EUR MTN 14/24	EUR	1.600,0	% 109,367	1.749.872,00	0,23
XS1311440082	5,5000 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 15/47	EUR	2.050,0	% 106,375	2.180.687,50	0,28
IT0004967698	3,8750 % Banca Carige EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	% 104,629	2.092.580,00	0,27
IT0005139859	1,2500 % Banca Carige EUR Notes 15/21	EUR	2.000,0	% 99,626	1.992.510,00	0,26
XS1051696398	3,6250 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR MTN 14/19	EUR	1.700,0	% 95,583	1.624.911,00	0,21
IT0005013971	2,8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR MTN 14/21	EUR	1.100,0	% 107,059	1.177.649,00	0,15
IT0005238859	0,5000 % Banca Popolare di Vicenza EUR Notes 17/20	EUR	2.700,0	% 99,207	2.678.575,50	0,35
XS1070681397	2,3750 % Banco BPM EUR MTN 14/18	EUR	2.000,0	% 101,298	2.025.950,00	0,26
XS1266866927	2,7500 % Banco BPM EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 101,954	3.058.605,00	0,40
IT0005105488	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 15/25	EUR	3.900,0	% 95,618	3.729.102,00	0,48
IT0005117095	1,8750 % CDP Reti EUR Notes 15/22	EUR	2.200,0	% 102,317	2.250.974,00	0,29
XS1222597905	2,8550 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	% 98,859	1.977.170,00	0,26
XS1578294081	1,1250 % Italgas EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 99,987	999.865,00	0,13
IT0005012783	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/20	EUR	20.089,6	% 104,728	21.039.335,84	2,72
IT0005028003	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	4.000,0	% 105,866	4.234.640,00	0,55
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	25.000,0	% 97,043	24.260.625,00	3,13
IT0005216491	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	15.000,0	% 97,939	14.690.850,00	1,90
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	28.000,0	% 92,373	25.864.440,00	3,34
IT0005246134	1,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	5.004,6	% 100,015	5.005.300,68	0,65
XS1318709497	1,3750 % Snam EUR MTN 15/23	EUR	571,0	% 102,257	583.887,47	0,08
XS1014627571	3,2500 % UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	2.500,0	% 109,239	2.730.962,50	0,35
XS1374865555	2,0000 % UniCredit EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 102,814	2.056.270,00	0,27
XS1206977495	3,0000 % Unipol Gruppo Finanziario EUR MTN 15/25	EUR	2.300,0	% 99,737	2.293.951,00	0,30
IT0005239535	0,5000 % Veneto Banca EUR Notes 17/20	EUR	2.400,0	% 99,232	2.381.568,00	0,31
Luxemburg					13.677.950,50	1,77
XS1266592457	4,5000 % Dufry Finance EUR Notes 15/23	EUR	3.000,0	% 107,375	3.221.250,00	0,42
XS0906420574	6,6250 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/18	EUR	3.800,0	% 105,801	4.020.438,00	0,52
XS1409497283	3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg EUR Notes 16/23	EUR	2.000,0	% 104,340	2.086.800,00	0,27
XS1019821732	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 14/24	EUR	1.800,0	% 113,133	2.036.385,00	0,26
XS1405765659	5,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.150,0	% 107,585	2.313.077,50	0,30
Mexiko					4.423.722,81	0,57
US91086QBA58	3,6250 % Mexico Government International USD Bonds 12/22	USD	2.000,0	% 103,063	1.927.573,81	0,25
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	1.900,0	% 104,986	1.994.734,00	0,26
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/21	EUR	500,0	% 100,283	501.415,00	0,06
Marokko					970.197,35	0,13
XS0850020586	4,2500 % Morocco Government USD Bonds 12/22	USD	1.000,0	% 103,748	970.197,35	0,13

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Paraguay							1.954.824,03	0,25
USP75744AD76	5,0000	% Paraguay Government USD Bonds 16/26	USD	2.000,0	% 104,520	1.954.824,03	0,25	
Polen							5.617.901,61	0,73
US731011AT95	3,0000	% Poland Government USD Bonds 12/23	USD	6.000,0	% 100,125	5.617.901,61	0,73	
Portugal							8.607.920,00	1,11
PTGGDAOE0001	1,3750	% Galp Gas Natural Distribuicao EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 98,843	790.740,00	0,10	
PTOTETOEO0012	2,8750	% Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	% 94,042	3.761.680,00	0,49	
PTOTEUOE0019	4,1250	% Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	4.000,0	% 101,388	4.055.500,00	0,52	
Rumänien							5.961.872,42	0,77
US757586TAA43	6,7500	% Romanian Government USD MTN 12/22	USD	5.500,0	% 115,915	5.961.872,42	0,77	
Südafrika							6.985.913,25	0,90
US836205AN45	5,5000	% South Africa Government USD Bonds 10/20	USD	4.500,0	% 106,321	4.474.164,17	0,58	
US836205AR58	5,8750	% South Africa Government USD Bonds 13/25	USD	2.500,0	% 107,438	2.511.749,08	0,32	
Spanien							19.423.458,16	2,51
XS1557268221	1,3750	% Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	800,0	% 100,930	807.440,00	0,10	
ES0213307046	3,3750	% Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	400,0	% 100,946	403.782,00	0,05	
XS0989061345	5,0000	% CaixaBank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	2.600,0	% 106,269	2.762.994,00	0,36	
XS1468525057	2,3750	% Cellnex Telecom EUR MTN 16/24	EUR	1.300,0	% 100,916	1.311.901,50	0,17	
XS1509942923	1,4500	% Inmobiliaria Colonial EUR MTN 16/24	EUR	1.200,0	% 95,023	1.140.276,00	0,15	
US84633PAB94	4,0000	% Spain Government USD Bonds 13/18	USD	11.000,0	% 101,965	10.488.739,66	1,36	
XS1394777665	0,7500	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/22	EUR	2.500,0	% 100,333	2.508.325,00	0,32	
Supranational							35.443.346,39	4,58
XS1239048777	1,7500	% EUROFIMA USD MTN 15/20	USD	13.000,0	% 99,459	12.091.155,04	1,56	
US298785GP55	2,1250	% European Investment Bank USD Notes 14/21	USD	15.000,0	% 99,798	13.998.842,93	1,81	
US459058DH31	2,1250	% International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 13/20	USD	4.000,0	% 100,737	3.768.152,68	0,49	
US45950KCG31	1,6250	% International Finance USD MTN 15/20	USD	6.000,0	% 99,542	5.585.195,74	0,72	
Schweden							1.643.840,56	0,21
XS1194054166	5,2500	% Svenska Handelsbanken USD FLR-Notes 15/undefined	USD	1.750,0	% 100,448	1.643.840,56	0,21	
Schweiz							1.077.758,07	0,14
US90261AAB89	7,6250	% UBS (Stamford) USD Notes 12/22	USD	1.000,0	% 115,250	1.077.758,07	0,14	
Niederlande							22.405.908,99	2,89
XS1346254573	2,8750	% ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 16/28	EUR	700,0	% 106,419	744.929,50	0,10	
XS1532877757	2,1250	% ATF Netherlands EUR Notes 16/23	EUR	2.700,0	% 101,472	2.739.730,50	0,35	
XS1261170515	5,7500	% Demeter Investments USD FLR-Notes 15/50	USD	1.400,0	% 104,346	1.366.098,80	0,18	
XS1471646965	1,1250	% EDP Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 95,857	958.565,00	0,12	
XS0454935395	4,9000	% EDP Finance USD Notes 09/19	USD	3.000,0	% 105,150	2.949.924,36	0,38	
XS1576220484	0,7500	% ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	1.300,0	% 99,573	1.294.442,50	0,17	
XS0297700006	5,8750	% Linde Finance GBP MTN 07/23	GBP	1.800,0	% 127,046	2.662.771,27	0,34	
XS1197036541	1,6250	% Nederlandse Waterschapsbank USD Notes 15/20	USD	5.100,0	% 99,186	4.730.433,06	0,61	
XS0975256685	3,6250	% Repsol International Finance MTN EUR 13/21	EUR	1.000,0	% 113,831	1.138.310,00	0,15	
XS1524573752	1,2500	% Sudzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	1.400,0	% 102,011	1.428.154,00	0,18	
XS1050460739	5,0000	% Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0	% 105,950	1.589.250,00	0,21	
XS1490960942	3,7500	% Telefónica Europe EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	800,0	% 100,413	803.300,00	0,10	
Vereinigtes Königreich							22.493.378,21	2,91
XS1052677892	3,2500	% Anglo American Capital EUR MTN 14/23	EUR	2.000,0	% 106,883	2.137.650,00	0,28	
XS1481041587	7,8750	% Barclays USD FLR-Notes 16/undefined	USD	700,0	% 104,367	683.190,14	0,09	
XS0352062995	7,2500	% BAT International Finance GBP MTN 08/24	GBP	900,0	% 133,325	1.397.192,27	0,18	
XS1488421592	1,6250	% BAT International Finance USD MTN 16/19	USD	2.400,0	% 98,298	2.206.145,05	0,29	
XS1475051162	1,1770	% BP Capital Markets GBP MTN 16/23	GBP	2.550,0	% 97,041	2.881.359,95	0,37	
XS1409362784	1,6150	% FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 102,107	510.535,00	0,07	
XS1136679153	2,7590	% FCE Bank GBP MTN 14/19	GBP	3.100,0	% 103,802	3.746.877,43	0,48	
XS1395010397	1,5000	% Mondi Finance EUR MTN 16/24	EUR	800,0	% 102,514	820.112,00	0,11	
XS1049037200	3,6250	% Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 102,254	2.045.080,00	0,26	
XS1499604905	0,5000	% Vodafone Group EUR MTN 16/24	EUR	2.000,0	% 96,312	1.926.240,00	0,25	
US92857WBC38	2,9500	% Vodafone Group USD Notes 13/23	USD	4.500,0	% 98,356	4.138.996,37	0,53	
USA							97.982.203,01	12,67
US88579YAF88	2,0000	% 3M USD MTN 12/22	USD	2.700,0	% 98,533	2.487.849,22	0,32	
US00037BAB80	2,8750	% ABB Finance USD Notes 12/22	USD	1.800,0	% 101,040	1.700.763,95	0,22	
US009158AV87	3,3500	% Air Products & Chemicals USD Notes 14/24	USD	1.800,0	% 102,834	1.730.968,49	0,22	
XS1148074518	1,8750	% Albemarle EUR Notes 14/21	EUR	1.433,0	% 105,220	1.507.795,44	0,19	
XS1144086110	1,4500	% AT&T EUR Notes 14/22	EUR	2.850,0	% 103,465	2.948.738,25	0,38	
XS1196373507	1,3000	% AT&T EUR Notes 15/23	EUR	1.800,0	% 101,713	1.830.825,00	0,24	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US377372AH03	2,8000	% GlaxoSmithKline Capital USD Notes 13/23	USD	4.000,0	% 99,978	3.739.757,85	0,48
US459200HP91	3,3750	% International Business Machines USD Notes 13/23	USD	3.350,0	% 103,556	3.244.152,50	0,42
XS1319817323	1,7500	% International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24	EUR	1.400,0	% 105,118	1.471.652,00	0,19
XS1571994554	3,3750	% Levi Strauss & Co EUR Notes 17/27	EUR	200,0	% 100,445	200.890,00	0,03
US58013MEM29	2,6250	% McDonald's USD MTN 11/22	USD	1.800,0	% 99,939	1.682.236,24	0,22
US58933YAO89	2,3500	% Merck & Co USD Notes 15/22	USD	500,0	% 99,893	467.073,23	0,06
XS1529838085	1,0000	% Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	1.300,0	% 100,888	1.311.544,00	0,17
US68389XAP06	2,5000	% Oracle USD Notes 12/22	USD	1.800,0	% 99,459	1.674.153,20	0,22
US717081DH33	3,0000	% Pfizer USD Notes 13/23	USD	4.000,0	% 101,967	3.814.158,22	0,49
XS1533922776	3,2500	% Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	1.350,0	% 99,333	1.340.995,50	0,17
XS1197832089	2,0000	% Roche Holdings USD MTN 15/20	USD	2.800,0	% 100,055	2.619.841,43	0,34
USU8344PAA76	3,4000	% Solvay Finance America USD Notes 15/20	USD	4.900,0	% 102,856	4.713.107,30	0,61
XS1434560642	1,0000	% Southern Power EUR Notes 16/22 S.2016	EUR	1.550,0	% 99,428	1.541.134,00	0,20
US912828H458	0,2500	% United States Government Inflation Indexed USD Bonds 15/25	USD	23.064,3	% 98,984	21.349.483,98	2,76
US912828UN88	2,0000	% United States Government USD Bonds 13/23	USD	3.000,0	% 99,289	2.785.500,10	0,36
US912828J272	2,0000	% United States Government USD Bonds 15/25	USD	36.000,0	% 97,582	32.851.300,36	4,25
XS1532765879	1,4140	% Zimmer Biomet Holdings EUR Notes 16/22	EUR	950,0	% 101,925	968.282,75	0,13
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						36.844.245,68	4,77
Obligationen						36.844.245,68	4,77
Australien						2.808.978,86	0,36
US96122XAG34	2,0000	% Westpac Banking USD Notes 14/19	USD	3.000,0	% 100,126	2.808.978,86	0,36
Frankreich						10.337.199,58	1,34
US05567LT315	5,0000	% BNP Paribas USD Notes 11/21	USD	2.600,0	% 108,163	2.629.863,60	0,34
USF7061BAK64	5,7500	% Pernod Ricard USD Notes 11/21	USD	3.500,0	% 111,207	3.639.808,76	0,47
US83368TAA60	5,2000	% Societe Generale USD MTN 11/21	USD	4.000,0	% 108,740	4.067.527,22	0,53
Deutschland						2.815.316,36	0,36
USD571312T64	2,0000	% Norddeutsche Landesbank Girozentrale USD Notes 13/19	USD	3.000,0	% 100,352	2.815.316,36	0,36
Irland						378.734,94	0,05
USG04586AN66	4,2500	% Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USD Notes 17/22	USD	400,0	% 101,250	378.734,94	0,05
Italien						2.549.601,25	0,33
US46115HAT41	5,0170	% Intesa Sanpaolo USD Notes 14/24	USD	2.900,0	% 94,014	2.549.601,25	0,33
Niederlande						9.275.140,12	1,20
USL2967VEC56	5,1250	% Enel Finance International USD Notes 09/19	USD	2.300,0	% 106,646	2.293.774,50	0,30
USN39427AQ76	2,7500	% Heineken USD Notes 12/23	USD	4.500,0	% 99,288	4.178.191,23	0,54
US44986NAA37	2,6250	% ING Bank USD MTN 12/22	USD	3.000,0	% 99,919	2.803.174,39	0,36
USA						8.679.274,57	1,13
US037833AK68	2,4000	% Apple USD Notes 13/23	USD	1.900,0	% 98,314	1.746.815,78	0,23
USU2339CBT46	2,2500	% Daimler Finance North America USD Notes 15/20	USD	4.600,0	% 100,078	4.305.031,81	0,56
US458140AM21	2,7000	% Intel USD Notes 12/22	USD	2.800,0	% 100,344	2.627.426,98	0,34
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						2.123.367,62	0,27
Obligationen						2.123.367,62	0,27
Supranational						2.123.367,62	0,27
US459051FW37	0,0000	% International Bank for Reconstruction & Development USD Zero-Coupon MTN 01.03.2026	USD	3.000,0	% 75,687	2.123.367,62	0,27
Investmentanteile						23.486.265,12	3,04
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Luxemburg						23.486.265,12	3,04
LU0706716544		Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -IT- EUR - (0,800%)	Shs	138	EUR 1.369,540	188.660,98	0,02
LU1111122310		Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,850%)	Shs	5.919	USD 921,540	5.101.179,60	0,66
LU0482910402		Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -IT- EUR - (0,800%)	Shs	6.360	EUR 1.625,950	10.341.045,25	1,34
LU0811902674		Allianz Global Investors Fund - Allianz Flexi Asia Bond -IT- USD - (0,810%)	Shs	6.000	USD 1.167,810	6.552.451,11	0,85
LU0795385821		Allianz Global Investors Fund - Allianz US High Yield -AT-H2- EUR (hedged) - (1,410%)	Shs	11.545	EUR 112,860	1.302.928,18	0,17
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						773.205.645,61	99,94
Einlagen bei Kreditinstituten						10.007.007,96	1,29
Täglich fällige Gelder						10.007.007,96	1,29

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.577.799,11	0,20
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			8.429.208,85	1,09
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					10.007.007,96	1,29

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-574.958,74	-0,10
Futuresgeschäfte					-13.111,54	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte					-13.111,54	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-215 EUR	161,390	-176.050,00	-0,02	
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-1.418 USD	124,344	745.897,42	0,10	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/17	Ctr	-200 EUR	168,700	-242.960,00	-0,03	
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-260 USD	117,563	108.272,73	0,01	
90Day EURO\$ Futures 06/18	Ctr	-560 USD	98,195	71.737,54	0,01	
90Day STERLING Futures 03/18	Ctr	-1.515 GBP	99,480	23.360,77	0,00	
Euro BTP Futures 06/17	Ctr	-760 EUR	112,290	-41.800,00	-0,01	
Euro BTP Italian Government Bond Futures 06/17	Ctr	-587 EUR	130,780	-331.370,00	-0,04	
Euro OAT Futures 06/17	Ctr	-320 EUR	147,190	-170.200,00	-0,02	
Optionengeschäften					-561.847,20	-0,10
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					-26.011,08	0,00
Call 125,5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/17	Ctr	410 USD	0,141	-35.011,08	0,00	
Euro-Bund Options Futures - Call 165 OGBL 06/17	Ctr	450 EUR	0,380	9.000,00	0,00	
Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures					-470.060,76	-0,07
Euro-Bund Options Futures - Put 157,5 OGBL 05/17	Ctr	645 EUR	0,040	-208.570,00	-0,03	
Euro-Bund Options Futures - Put 158 OGBL 05/17	Ctr	450 EUR	0,050	-76.500,00	-0,01	
Euro-Bund Options Futures - Put 158,5 OGBL 05/17	Ctr	240 EUR	0,070	-69.600,00	-0,01	
Put 100,125 3-Month Mid-Curve Euribor Options Futures 06/17	Ctr	750 EUR	0,040	-9.375,00	0,00	
Put 123,5 10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 05/17	Ctr	480 USD	0,203	14.312,50	0,00	
Put 98,125 1-Year Euribor Interest Rate Futures 04/17	Ctr	1.720 USD	0,018	-120.328,26	-0,02	
Long-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures					-222.554,41	-0,03
Put 1,02 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	130 USD	0,004	-92.612,43	-0,01	
Put 73,5 AUD Currency Futures 04/17	Ctr	230 USD	0,005	-48.764,42	-0,01	
Put 75 AUD Currency Futures 04/17	Ctr	230 USD	0,035	-81.177,56	-0,01	
Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					-37.767,90	-0,01
Call 127 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/17	Ctr	-410 USD	0,031	11.732,10	0,00	
Euro-Bund Options Futures - Call 164 OGBL 06/17	Ctr	-450 EUR	0,600	-49.500,00	-0,01	
Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures					143.224,09	0,01
Euro-Bund Options Futures - Put 154 OGBL 05/17	Ctr	-435 EUR	0,010	20.730,00	0,00	
Euro-Bund Options Futures - Put 155,5 OGBL 05/17	Ctr	-885 EUR	0,010	65.250,00	0,01	
Euro-Bund Options Futures - Put 156,5 OGBL 05/17	Ctr	-450 EUR	0,020	27.000,00	0,00	
Put 97,875 1-Year Euribor Interest Rate Futures 04/17	Ctr	-860 USD	0,003	30.244,09	0,00	
Short-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures					51.322,86	0,00
Put 72,5 AUD Currency Futures 04/17	Ctr	-460 USD	0,005	29.821,09	0,00	
Put 94 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	-130 USD	0,000	21.501,77	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					939.546,19	0,12
Devisentermingeschäfte					968.066,65	0,11
Sold NOK / Bought EUR - 21 Apr 2017	NOK	-81.648.153,00		102.500,31	0,01	
Sold USD / Bought EUR - 21 Apr 2017	USD	-390.624.760,00		1.081.686,09	0,14	
Sold EUR / Bought USD - 21 Apr 2017	EUR	-47.360.722,74		-171.167,22	-0,02	
Sold EUR / Bought NOK - 21 Apr 2017	EUR	-9.000.000,00		-212.153,55	-0,03	
Sold GBP / Bought EUR - 21 Apr 2017	GBP	-11.750.000,00		19.853,65	0,00	
Sold USD / Bought GBP - 21 Apr 2017	USD	-18.000.000,00		243.639,95	0,03	
Sold USD / Bought AUD - 21 Apr 2017	USD	-8.000.000,00		21.901,88	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 28 Apr 2017	CHF	-3.281,47		2,01	0,00	
Sold CHF / Bought JPY - 28 Apr 2017	CHF	-168,69		0,39	0,00	
Sold SEK / Bought CHF - 28 Apr 2017	SEK	-40,00			0,00	
Sold CHF / Bought USD - 28 Apr 2017	CHF	-920,95		14,92	0,00	
Sold CZK / Bought EUR - 28 Apr 2017	CZK	-2.449.207,52		145,61	0,00	
Sold CHF / Bought AUD - 28 Apr 2017	CHF	-2.546,12		3,50	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 21 Apr 2017	GBP	-14.487.599,76		-43.375,95	-0,01	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold AUD / Bought USD - 21 Apr 2017	AUD	-10.546.993,45		-58.197,68	-0,01
Sold EUR / Bought CHF - 28 Apr 2017	EUR	-799.425,99		-564,71	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 28 Apr 2017	EUR	-5.501.508,02		-16.162,62	0,00
Sold CHF / Bought ZAR - 28 Apr 2017	CHF	-274,17		-4,04	0,00
Sold MXN / Bought CHF - 28 Apr 2017	MXN	-2.835,61		-3,91	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 28 Apr 2017	PLN	-1.064,27		-1,27	0,00
Sold AUD / Bought CHF - 28 Apr 2017	AUD	-3.321,00		-43,72	0,00
Sold NZD / Bought CHF - 28 Apr 2017	NZD	-37,00		-0,25	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 28 Apr 2017	CAD	-51,00		-0,70	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 28 Apr 2017	NOK	-353,00		-0,30	0,00
Sold GBP / Bought CHF - 28 Apr 2017	GBP	-159,00		-1,89	0,00
Sold SGD / Bought CHF - 28 Apr 2017	SGD	-440,85		-3,85	0,00
Optionsgeschäften				-150.039,00	-0,02
Gekaufte Optionen auf Zinsswaps (Swaptions)				-223.425,00	-0,03
Put [IRS R Euribor / P 1.10% 0.5Y] Exp. 22.May.2017	EUR	90.000.000,00		-223.425,00	-0,03
Verkaufte Optionen auf Zinsswaps (Swaptions)				73.386,00	0,01
Put [IRS R Euribor / P 1.35% 0.5Y] Exp. 22.May.2017	EUR	-90.000.000,00		73.386,00	0,01
Swapgeschäfte				121.518,54	0,03
Credit Default Swaps				-309.292,92	-0,03
Sicherungsnehmer				-325.813,93	-0,03
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2021	EUR	2.000.000,00		-1.446,93	0,00
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2021	EUR	8.000.000,00		-8.292,73	0,00
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2021	EUR	32.000.000,00		-30.980,93	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2022	EUR	10.000.000,00		-36.745,67	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2022	EUR	70.000.000,00		-248.347,67	-0,03
Sicherungsgeber				16.521,01	0,00
UniCredit 4.38% 29 Jan 2020 - 1.00% 20 Dec 2019	EUR	1.300.000,00		16.521,01	0,00
Zinsswaps				430.811,46	0,06
IRS EUR Pay 0.65% / Receive 6M Euribor - 28 Nov 2026	EUR	25.000.000,00		208.887,00	0,03
IRS EUR Pay 0.72% / Receive 6M Euribor - 05 Dec 2026	EUR	25.000.000,00		59.891,00	0,01
IRS JPY Pay 0.04% / Receive 6M LIBOR - 08 Aug 2018	JPY	12.500.000.000,00		-123.178,11	-0,02
IRS JPY Pay 0.10% / Receive 6M LIBOR - 08 Aug 2026	JPY	2.500.000.000,00		279.884,59	0,04
IRS JPY Pay 0.14% / Receive 6M LIBOR - 30 Mar 2026	JPY	2.500.000.000,00		159.770,40	0,02
IRS JPY Receive 0.10% / Pay 6M LIBOR - 30 Mar 2018	JPY	12.500.000.000,00		-154.443,42	-0,02
Anlage in Derivaten				364.587,45	0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-9.698.900,07	-1,25
Teilfondsvermögen	EUR			773.878.340,95	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A12 CB7/ISIN: LU1114985127	95,00	96,52	96,92
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ5/ISIN: LU1250163596	967,15	981,02	986,21
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 XGW/ISIN: LU1269085558	--	2.950,93	2.961,32
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z24/ISIN: LU1288334557	2.932,02	2.986,43	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B1X/ISIN: LU0639172146	98,44	101,29	102,68
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B1Y/ISIN: LU0639172575	96,92	98,17	98,26
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B1Z/ISIN: LU0639172732	96,12	98,55	100,12
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B10/ISIN: LU0639172906	104,43	105,88	106,44
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 3BC/ISIN: LU1317421854	990,23	999,30	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B11/ISIN: LU0639173110	948,40	976,88	991,38
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B12/ISIN: LU0639173383	1.083,64	1.096,45	1.095,06
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BZA/ISIN: LU1015032599	957,87	986,54	1.001,05
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ1/ISIN: LU1250163240	974,43	986,15	985,15
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 N34/ISIN: LU1192664750	--	95,94	96,44
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B13/ISIN: LU0639173540	--	956,33	961,40
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 2P9/ISIN: LU0815943179	1.044,23	1.054,55	1.049,21
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ4/ISIN: LU1250163323	934,61	989,19	995,02
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A12 CB7/ISIN: LU1114985127	3.283.975	4.402.932	11.115.687
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ5/ISIN: LU1250163596	2.749	3.827	107.335
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 XGW/ISIN: LU1269085558	600	600	611
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z24/ISIN: LU1288334557	--	90	90
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B1X/ISIN: LU0639172146	49.410	43.521	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B1Y/ISIN: LU0639172575	1.779.574	2.096.109	5.840.778
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B1Z/ISIN: LU0639172732	59.190	153.864	263.626
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B10/ISIN: LU0639172906	209.856	312.599	494.445
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 3BC/ISIN: LU1317421854	698.164	1.017.209	3.341.504
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B11/ISIN: LU0639173110	262.525	341.228	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B12/ISIN: LU0639173383	5.325	5.325	36.908
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BZA/ISIN: LU1015032599	67.218	49.430	317.559
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ1/ISIN: LU1250163240	103	12.209	31.719
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 N34/ISIN: LU1192664750	120	120	121
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B13/ISIN: LU0639173540	--	10	10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 2P9/ISIN: LU0815943179	--	1	1
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ4/ISIN: LU1250163323	148.810	366.459	680.849
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ4/ISIN: LU1250163323	331	331	131
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		773,9	1.170,9	2.171,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	24,35
Italien	17,50
USA	13,80
Frankreich	12,45
Supranational	4,85
Luxemburg	4,81
Niederlande	4,09
Vereinigtes Königreich	2,91
Spanien	2,51
Belgien	2,49
Sonstige Länder	10,18
Sonstige Vermögenswerte	0,06
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	7.825.428,34	13.513.323,58
- Bankguthaben	0,00	58.567,41
- Swapgeschäften	3.842,21	1.496.402,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	162.241,55	0,00
- Negativer Zinssatz	-67.361,97	0,00
Dividenden	0,00	1.785.193,79
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	549.660,11	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	8.473.810,24	16.853.486,78
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-19.387,50	-151.758,08
- Swapgeschäften	-3.429.744,68	-1.913.630,09
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	-1.453.859,07
Taxe d'Abonnement	-101.193,79	-213.553,50
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.657.992,90	-6.504.739,62
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-6.208.318,87	-10.237.540,36
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-397.605,95	-1.625.871,76
Nettoertrag/-verlust	1.867.885,42	4.990.074,66
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	21.265.245,56	-72.638.228,57
- Devisen	12.720.358,91	9.349.100,78
- Devisentermingeschäften	-27.764.122,83	-12.659.522,13
- Optionsgeschäften	-1.724.537,88	2.170.116,05
- Wertpapiergeschäften	-2.194.886,02	24.494.482,92
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-3.645.918,57	1.715.271,53
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-694.601,35	13.362.038,66
Nettogewinn/-verlust	-170.576,76	-29.216.666,10
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	4.821.176,39	20.427.528,77
- Devisen	91.437,59	65.250,11
- Devisentermingeschäften	1.085.032,53	7.665.176,76
- Optionsgeschäften	-939.452,14	714.035,60
- Wertpapiergeschäften	-17.627.609,73	8.360.159,71
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	1.377.467,92	-4.028.352,92
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-11.362.524,20	3.987.131,93

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 747.987.802,85)	773.205.645,61	1.162.302.711,41
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	10.007.007,96	18.709.866,30
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	969.511,64	1.303.547,48
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	1.083.508,26
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	6.087.750,84	8.937.580,28
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	1.737,49	383,40
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	28.011,27	157.903,65
- Wertpapiergeschäften	0,00	3.044.727,29
Sonstige Forderungen	300.496,11	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	302.977,55	908.277,31
- Futuresgeschäften	949.268,46	220.954,34
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	724.954,00	473.234,19
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.469.748,31	331.023,43
Gesamtvermögen	794.047.109,24	1.197.473.717,34
Bankverbindlichkeiten	-6.680.044,76	-1.693.448,16
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-209.296,16	-646.493,46
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-8.188.702,11	-6.784.431,91
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-381.471,54	-205.884,47
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.196.305,00	-1.735.397,67
- Wertpapiergeschäften	0,00	-6.989.808,95
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-430.587,85	-568.528,44
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-1.014.863,75	-680.711,37
- Futuresgeschäften	-962.380,00	-5.055.242,27
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-603.435,46	-1.729.183,57
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-501.681,66	-447.989,31
Gesamtverbindlichkeiten	-20.168.768,29	-26.537.119,58
Teilfondsvermögen	773.878.340,95	1.170.936.597,76

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.170.936.597,76	2.171.607.932,19
Mittelzuflüsse	51.133.931,88	710.589.769,24
Mittelrückflüsse	-434.216.574,05	-1.703.545.615,59
Ausschüttung	-3.705.297,74	-6.209.076,92
Ertragsausgleich	1.092.207,30	-18.941.379,19
Betriebsergebnis	-11.362.524,20	17.434.968,03
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	773.878.340,95	1.170.936.597,76

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.402.932	11.115.687
- ausgegeben	143.361	1.957.946
- zurückgenommen	-1.262.318	-8.670.701
- am Ende des Berichtszeitraums	3.283.975	4.402.932

Allianz Floating Rate Notes Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						1.691.101.010,21	53,50
Obligationen						1.691.101.010,21	53,50
Australien						10.004.350,00	0,32
XS1311459934	0,1720	% Macquarie Bank EUR FLR-MTN 15/17	EUR	10.000,0	% 100,044	10.004.350,00	0,32
Österreich						59.507.072,00	1,87
XS0260783005	0,5710	% Erste Group Bank EUR FLR-MTN 06/17	EUR	59.450,0	% 100,096	59.507.072,00	1,87
Belgien						16.658.832,50	0,53
BE6285450449	0,4210	% Anheuser-Busch InBev EUR FLR-MTN 16/20	EUR	9.000,0	% 101,504	9.135.315,00	0,29
BE6266619319	1,1250	% Belfius Bank EUR MTN 14/17	EUR	4.000,0	% 100,192	4.007.680,00	0,13
BE6282455565	0,4910	% Solvay EUR FLR-Notes 15/17	EUR	3.500,0	% 100,453	3.515.837,50	0,11
Kanada						13.069.320,00	0,42
XS1380740487	0,5210	% Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 16/18	EUR	8.000,0	% 100,820	8.065.560,00	0,26
DE000A1ZE7J5	0,0200	% Daimler Canada Finance EUR FLR-MTN 14/17	EUR	5.000,0	% 100,075	5.003.760,00	0,16
Dänemark						2.504.125,00	0,08
XS1242841127	0,0000	% Nykredit Bank EUR FLR-MTN 15/17	EUR	2.500,0	% 100,165	2.504.125,00	0,08
Frankreich						252.580.261,10	7,98
XS0997374847	2,0000	% ALD International EUR MTN 13/17	EUR	13.500,0	% 100,323	13.543.605,00	0,43
FR0011884899	0,4200	% APRR EUR FLR-MTN 14/19	EUR	1.500,0	% 101,008	1.515.120,00	0,05
XS1426782170	0,1410	% Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR FLR-MTN 16/20	EUR	5.000,0	% 100,648	5.032.375,00	0,16
XS1584041252	0,5210	% BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/22	EUR	40.000,0	% 100,396	40.158.200,00	1,27
XS0557992889	4,0000	% Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EUR MTN 10/18	EUR	8.804,0	% 103,144	9.080.753,74	0,29
FR0012057412	0,3920	% Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe EUR FLR-MTN 14/19	EUR	12.000,0	% 100,726	12.087.120,00	0,38
FR0012821924	0,5200	% Capgemini EUR FLR-Notes 15/18	EUR	10.000,0	% 100,674	10.067.350,00	0,32
XS1047514408	0,4375	% Carrefour Banque EUR FLR-Notes 14/18	EUR	17.317,0	% 100,560	17.413.975,20	0,55
XS1301773799	0,5625	% Carrefour Banque EUR FLR-Notes 15/19	EUR	5.100,0	% 101,589	5.181.039,00	0,16
XS1548539441	0,5000	% PSA Banque France EUR MTN 17/20	EUR	10.000,0	% 100,385	10.038.500,00	0,32
FR0013221652	0,2210	% RCI Banque EUR FLR-MTN 16/19	EUR	14.000,0	% 100,334	14.046.760,00	0,44
FR0012330124	0,2410	% RCI Banque EUR FLR-MTN 14/17	EUR	5.000,0	% 100,239	5.011.950,00	0,16
XS1075471265	0,3910	% RCI Banque EUR FLR-MTN 14/17	EUR	2.450,0	% 100,108	2.452.646,00	0,08
FR0012674182	0,2530	% RCI Banque EUR FLR-MTN 15/18	EUR	4.000,0	% 100,433	4.017.320,00	0,13
FR0013136330	0,6710	% RCI Banque EUR FLR-MTN 16/19	EUR	8.000,0	% 101,338	8.107.000,00	0,26
FR0013241379	0,0760	% RCI Banque EUR FLR-MTN 17/20	EUR	21.500,0	% 100,176	21.537.840,00	0,68
XS0775870982	4,2500	% RCI Banque EUR MTN 12/17	EUR	5.058,0	% 100,302	5.073.275,16	0,16
XS1369605123	0,0220	% Société Générale EUR FLR-MTN 16/18	EUR	1.000,0	% 100,266	1.002.660,00	0,03
XS1586146851	0,5259	% Société Générale EUR FLR-MTN 17/22	EUR	27.000,0	% 100,225	27.060.750,00	0,85
XS1264495000	0,1010	% Société Générale EUR FLR-Notes 15/18	EUR	7.000,0	% 100,475	7.033.250,00	0,22
XS0351258255	5,8490	% Société Générale EUR MTN 08/18	EUR	9.000,0	% 105,913	9.532.125,00	0,30
XS0383634762	6,1250	% Société Générale EUR MTN 08/18	EUR	4.200,0	% 108,231	4.545.702,00	0,14
FR0012333243	0,3710	% Socram Banque EUR FLR-Notes 14/17	EUR	19.000,0	% 100,216	19.040.945,00	0,60
Deutschland						174.401.449,50	5,52
DE000BLB3XF6	0,1710	% Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 16/18	EUR	3.000,0	% 100,286	3.008.580,00	0,10
DE000CZ40L22	0,4210	% Commerzbank EUR FLR-MTN 17/22	EUR	17.500,0	% 101,140	17.699.500,00	0,56
DE000CZ40KN6	0,5000	% Commerzbank EUR MTN 15/18	EUR	3.500,0	% 100,559	3.519.565,00	0,11
DE000DHY4515	0,1710	% Deutsche Hypothekenbank EUR FLR-MTN 15/17	EUR	10.000,0	% 100,055	10.005.450,00	0,32
XS1571983359	0,5720	% DVB Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	6.200,0	% 100,899	6.255.707,00	0,20
XS1562586955	0,5720	% DVB Bank EUR FLR-MTN Notes 17/20	EUR	39.700,0	% 100,893	40.054.322,50	1,27
XS1166863339	0,5000	% DVB Bank EUR MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,451	5.022.550,00	0,16
XS0674277933	7,3750	% Energie Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 11/72	EUR	81.314,0	% 100,000	81.314.000,00	2,56
XS1296548214	0,1210	% Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 15/17	EUR	2.500,0	% 100,186	2.504.650,00	0,08
XS1346646737	0,1710	% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR FLR-MTN 16/18	EUR	5.000,0	% 100,343	5.017.125,00	0,16
Irland						32.049.180,00	1,01
XS1059619012	2,0000	% Bank of Ireland EUR MTN 14/17	EUR	20.000,0	% 100,206	20.041.200,00	0,63
XS1293655368	0,2910	% Intesa Sanpaolo Bank Ireland EUR FLR-MTN 15/17	EUR	7.000,0	% 99,952	6.996.605,00	0,22
XS1199524841	0,2720	% Intesa Sanpaolo Bank Ireland EUR FLR-MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,228	5.011.375,00	0,16
Italien						218.210.527,91	6,90
XS0331141332	4,7500	% Eni EUR MTN 07/17	EUR	7.500,0	% 103,008	7.725.600,00	0,24
XS1057822766	0,7230	% Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 14/19	EUR	18.000,0	% 101,144	18.205.920,00	0,58
XS1246144650	0,7200	% Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 15/20	EUR	15.400,0	% 101,227	15.588.881,00	0,49
XS0788138906	2,2500	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/17	EUR	2.000,0	% 101,224	2.024.480,00	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0852993285	4,0000	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/17	EUR	19.446,0	% 102,416	19.915.815,36	0,63
IT0004955685	2,5000	% Mediobanca EUR FLR-MTN Notes 13/18	EUR	19.692,0	% 104,890	20.654.938,80	0,65
IT0004713787	3,4750	% Mediobanca EUR FLR-Notes 11/17	EUR	14.750,0	% 100,575	14.834.738,75	0,47
IT0004689755	3,1200	% Mediobanca EUR FLR-Notes 11/17	EUR	6.146,0	% 100,000	6.146.000,00	0,19
XS1137512312	0,8750	% Mediobanca EUR MTN 14/17	EUR	15.900,0	% 100,513	15.981.567,00	0,51
IT0004776230	1,6710	% UniCredit EUR FLR-Notes 11/17	EUR	17.000,0	% 101,115	17.189.465,00	0,54
IT0004762586	0,9900	% UniCredit EUR FLR-Notes 11/17	EUR	13.396,0	% 100,344	13.442.015,26	0,43
IT0004767577	1,6720	% UniCredit EUR FLR-Notes 11/17	EUR	13.700,0	% 100,937	13.828.300,50	0,44
IT0004762578	1,6220	% UniCredit EUR FLR-Notes 11/17	EUR	14.400,0	% 100,867	14.524.848,00	0,46
IT0004750615	0,0000	% UniCredit EUR FLR-Notes 11/17	EUR	2.100,0	% 100,008	2.100.157,50	0,07
IT0004806730	4,8500	% UniCredit EUR FLR-Notes 12/18	EUR	10.184,0	% 105,039	10.697.120,84	0,34
IT0004991961	2,6000	% UniCredit EUR FLR-Notes 14/17	EUR	10.100,0	% 101,671	10.268.720,50	0,32
IT0005021529	1,3000	% UniCredit EUR FLR-Notes 14/17	EUR	2.000,0	% 100,997	2.019.930,00	0,06
IT0004777121	5,0000	% UniCredit EUR MTN 11/17	EUR	5.735,0	% 103,214	5.919.322,90	0,19
IT0004984198	2,0000	% UniCredit EUR Notes 14/17	EUR	7.100,0	% 100,602	7.142.706,50	0,23
Luxemburg						40.004.680,00	1,26
XS1255435379	0,1200	% DH Europe Finance EUR FLR-Notes 15/17	EUR	8.000,0	% 100,059	8.004.680,00	0,25
XS1497756251	0,0000	% Purple Protected Asset EUR FLR-MTN 16/17	EUR	32.000,0	% 100,000	32.000.000,00	1,01
Norwegen						8.237.966,00	0,26
XS1218217377	0,6250	% Santander Consumer Bank EUR MTN 15/18	EUR	3.900,0	% 100,681	3.926.559,00	0,12
XS1496344794	0,2500	% Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	1.500,0	% 100,137	1.502.055,00	0,05
XS1564331103	0,3750	% Santander Consumer Bank EUR Notes 17/20	EUR	2.800,0	% 100,334	2.809.352,00	0,09
Spanien						112.380.890,00	3,55
XS1589408506	0,6910	% Banco Santander EUR FLR-MTN 17/22	EUR	20.000,0	% 100,082	20.016.300,00	0,63
ES0340609215	2,5000	% CaixaBank EUR MTN 13/17	EUR	12.000,0	% 100,110	12.013.200,00	0,38
XS0843300947	4,1250	% Gas Natural Capital Markets EUR MTN 12/17	EUR	7.000,0	% 100,236	7.016.520,00	0,22
XS0614190477	4,6250	% Iberdrola Finanzas EUR MTN 11/17	EUR	5.000,0	% 100,068	5.003.400,00	0,16
XS1377492035	0,4900	% Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 16/18	EUR	7.000,0	% 100,292	7.020.405,00	0,22
XS1547396967	0,1240	% Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 17/19	EUR	12.000,0	% 100,096	12.011.460,00	0,38
XS1265772498	0,2920	% Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN Notes 15/17	EUR	15.000,0	% 100,073	15.010.875,00	0,47
XS1484109175	0,4520	% Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN Notes 16/19	EUR	10.000,0	% 100,288	10.028.750,00	0,32
XS1385935769	0,7500	% Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	14.000,0	% 101,280	14.179.130,00	0,45
XS1402346990	0,3220	% Santander International Debt EUR FLR-MTN 16/19	EUR	10.000,0	% 100,809	10.080.850,00	0,32
Schweden						3.548.790,00	0,11
XS1419638215	0,2710	% Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR FLR-MTN 16/20	EUR	3.500,0	% 101,394	3.548.790,00	0,11
Schweiz						60.210.514,50	1,91
XS1232125259	0,0000	% UBS (London) EUR FLR-MTN 15/17	EUR	25.150,0	% 100,043	25.160.814,50	0,80
CH0359915425	0,3710	% UBS Group Funding Switzer- land EUR FLR-Notes 17/22	EUR	35.000,0	% 100,142	35.049.700,00	1,11
Niederlande						49.538.910,00	1,57
XS1255009190	0,3700	% ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/17	EUR	5.000,0	% 100,178	5.008.900,00	0,16
XS0295383524	5,8490	% ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group EUR FLR-MTN 07/undefined	EUR	4.400,0	% 100,085	4.403.740,00	0,14
XS1275474085	0,3810	% ING Bank EUR FLR-MTN 15/17	EUR	5.000,0	% 100,260	5.013.000,00	0,16
XS1278757825	0,1720	% ING Bank EUR FLR-MTN 15/18	EUR	9.000,0	% 100,584	9.052.560,00	0,29
XS0782708456	1,8750	% Volkswagen International Fi- nance EUR MTN 12/17	EUR	26.000,0	% 100,234	26.060.710,00	0,82
Vereinigtes Königreich						167.877.968,00	5,33
XS1490131056	0,1000	% Aviva EUR MTN 16/18	EUR	800,0	% 100,186	801.488,00	0,03
XS1578083625	0,0710	% Barclays Bank EUR FLR-MTN 17/19	EUR	20.000,0	% 100,291	20.058.100,00	0,63
XS1288560649	0,5210	% Barclays EUR FLR-MTN 15/18	EUR	10.000,0	% 100,070	10.006.950,00	0,32
XS1415534889	0,0000	% Coca-Cola European Partners EUR FLR-Notes 16/17	EUR	3.500,0	% 100,107	3.503.745,00	0,11
XS1186131634	0,1420	% FCE Bank EUR FLR-MTN 15/18	EUR	8.100,0	% 100,198	8.116.038,00	0,26
XS1292513105	0,6510	% FCE Bank EUR FLR-MTN 15/19	EUR	3.000,0	% 101,402	3.042.060,00	0,10
XS1362349869	0,8520	% FCE Bank EUR FLR-MTN 16/18	EUR	7.000,0	% 101,244	7.087.080,00	0,22
XS1590503279	0,1565	% FCE Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	12.600,0	% 100,207	12.626.082,00	0,40
XS1539998135	0,2710	% HSBC Holdings EUR FLR-MTN 16/18	EUR	20.000,0	% 100,648	20.129.500,00	0,64
XS1586214956	0,3700	% HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/22	EUR	18.000,0	% 100,058	18.010.440,00	0,57
XS0353643744	6,2500	% HSBC Holdings EUR MTN 08/18	EUR	3.000,0	% 105,941	3.178.230,00	0,10

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1304487710	0,1790	% Lloyds Bank EUR FLR-MTN 15/18	EUR	11.500,0	% 100,587	11.567.505,00	0,37
XS1523299623	0,0000	% Mizuho International EUR FLR-MTN 16/19	EUR	10.000,0	% 99,545	9.954.450,00	0,31
XS1385392888	0,3210	% Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 16/18	EUR	15.000,0	% 100,598	15.089.625,00	0,48
XS1577762740	0,0000	% Royal Bank of Scotland EUR FLR-MTN 17/18	EUR	7.000,0	% 100,061	7.004.270,00	0,22
XS1247882852	0,3610	% Standard Chartered Bank EUR FLR-MTN 15/17	EUR	3.000,0	% 100,145	3.004.335,00	0,10
XS1372838083	0,6210	% Vodafone Group EUR FLR-MTN Notes 16/19	EUR	14.500,0	% 101,366	14.698.070,00	0,47
USA						470.316.173,70	14,88
XS1520897163	0,3750	% AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	8.000,0	% 100,537	8.042.960,00	0,25
XS1560862580	0,4720	% Bank of America EUR FLR- MTN 17/22	EUR	36.500,0	% 100,886	36.823.207,50	1,17
XS0267827169	0,2210	% Bank of America EUR FLR-MTN 06/18	EUR	600,0	% 100,222	601.329,00	0,02
XS0301928262	0,3960	% Bank of America EUR FLR-MTN 07/17	EUR	42.350,0	% 100,053	42.372.445,50	1,34
XS1458405112	0,1720	% Bank of America EUR FLR-MTN 16/19	EUR	6.000,0	% 100,593	6.035.580,00	0,19
XS0249443879	0,5100	% Bank of America EUR FLR-MTN Notes 06/18	EUR	33.100,0	% 100,217	33.171.760,80	1,05
XS0191752434	1,1320	% Bank of America EUR FLR-Notes 04/19	EUR	2.000,0	% 102,054	2.041.070,00	0,06
XS0267828308	4,6250	% Bank of America EUR MTN 06/18	EUR	1.945,0	% 106,613	2.073.622,85	0,07
XS0495891821	4,7500	% Bank of America EUR MTN 10/17	EUR	42.850,0	% 100,046	42.869.711,00	1,36
XS0185490934	1,0720	% Citigroup EUR FLR-Notes 04/19	EUR	26.221,0	% 100,315	26.303.596,15	0,83
XS1319814817	0,2280	% FedEx EUR FLR-Notes 16/19	EUR	7.000,0	% 100,559	7.039.130,00	0,22
XS1346107433	0,4030	% General Mills EUR FLR-Notes 16/20	EUR	16.885,0	% 101,314	17.106.868,90	0,54
XS1289966134	0,3210	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/18	EUR	15.000,0	% 100,598	15.089.625,00	0,48
XS1240146891	0,3710	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/20	EUR	7.000,0	% 100,880	7.061.565,00	0,22
XS1365255907	0,3710	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/17	EUR	10.000,0	% 100,408	10.040.750,00	0,32
XS1402235060	0,3720	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/19	EUR	30.300,0	% 100,822	30.549.066,00	0,97
XS1458408306	0,6720	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/21	EUR	20.000,0	% 102,306	20.461.200,00	0,65
XS1589406633	0,1300	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/18	EUR	25.000,0	% 100,227	25.056.625,00	0,79
XS1577427526	0,3020	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	15.000,0	% 100,000	15.000.000,00	0,47
XS1366026323	0,1710	% Honeywell International EUR FLR-Notes 16/18	EUR	1.500,0	% 100,251	1.503.757,50	0,05
XS1244560022	0,2710	% JPMorgan Chase EUR FLR-MTN Notes 15/17	EUR	16.200,0	% 100,112	16.218.144,00	0,51
XS1511787407	0,3720	% Morgan Stanley EUR FLR- MTN 16/22	EUR	30.000,0	% 100,988	30.296.250,00	0,96
XS1529837947	0,1710	% Morgan Stanley EUR FLR-MTN Notes 16/19	EUR	18.000,0	% 100,389	18.070.020,00	0,57
XS1574156540	0,0000	% Pfizer EUR FLR-Notes 17/19	EUR	5.600,0	% 100,417	5.623.352,00	0,18
XS1574156623	0,0000	% Pfizer EUR Zero-Coupon Notes 06.03.2020	EUR	11.300,0	% 99,770	11.274.010,00	0,36
XS1366739552	0,4710	% United Technologies EUR FLR-Notes 16/18	EUR	2.000,0	% 100,583	2.011.660,00	0,06
XS1400169428	0,2920	% Wells Farg EUR FLR-MTN 16/21	EUR	2.000,0	% 100,846	2.016.920,00	0,06
XS1558022866	0,1720	% Wells Fargo EUR FLR-MTN Notes 17/22	EUR	35.500,0	% 100,175	35.561.947,50	1,13
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						774.764.296,50	24,51
Obligationen						774.764.296,50	24,51
Belgien						31.999.950,50	1,01
-	0,0000	% Volkswagen Group Services EUR Zero-Coupon Notes 22.05.2017	EUR	15.000,0	% 100,000	14.999.963,25	0,47
-	0,0000	% Volkswagen Group Services EUR Zero-Coupon Notes 25.04.2017	EUR	17.000,0	% 100,000	16.999.987,25	0,54
Dänemark						11.499.790,82	0,36
-	0,0000	% Volkswagen Group Services EUR Zero-Coupon Notes 25.08.2017	EUR	11.500,0	% 99,998	11.499.790,82	0,36
Frankreich						24.999.604,00	0,79
FR0124179625	0,0000	% Barclays Bank EUR Zero-Cou- pon Notes 29.12.2017	EUR	25.000,0	% 99,998	24.999.604,00	0,79
Deutschland						72.527.950,30	2,29
DE000CZ41H19	0,0000	% Commerzbank EUR Zero-Cou- pon Notes 13.06.2017	EUR	20.000,0	% 99,999	19.999.858,60	0,63
-	0,0000	% METRO EUR Zero-Coupon Notes 17.05.2017	EUR	37.500,0	% 100,075	37.528.162,50	1,19
-	0,0000	% Südzucker EUR Zero-Coupon Notes 18.04.2017	EUR	15.000,0	% 100,000	14.999.929,20	0,47
Luxemburg						621.737.088,72	19,68
-	0,0000	% Carnival EUR Zero-Coupon Notes 06.06.2017	EUR	25.000,0	% 100,107	25.026.800,00	0,79
-	0,0000	% Carnival EUR Zero-Coupon Notes 15.05.2017	EUR	35.000,0	% 100,072	35.025.130,00	1,11
-	0,0000	% Continental EUR Zero-Coupon Notes 20.04.2017	EUR	25.000,0	% 100,029	25.007.125,00	0,79
-	0,0000	% Continental EUR Zero-Coupon Notes 20.04.2017	EUR	7.000,0	% 100,015	7.001.061,83	0,22
-	0,0000	% CSC Capital Funding EUR Zero- Coupon Notes 17.05.2017	EUR	25.000,0	% 100,075	25.018.775,00	0,79
-	0,0000	% Enel Finance International EUR Zero- Coupon Notes 08.06.2017	EUR	35.000,0	% 100,034	35.011.874,80	1,11
-	0,0000	% Enel Finance International EUR Zero- Coupon Notes 30.06.2017	EUR	15.000,0	% 100,045	15.006.786,45	0,47

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
-	0,0000	% Fortive Corporation EUR Zero-Coupon Notes 09.05.2017	EUR	13.000,0	% 100,062	13.008.021,00	0,41
-	0,0000	% Fortive Corporation EUR Zero-Coupon Notes 11.04.2017	EUR	24.000,0	% 100,012	24.002.976,00	0,76
-	0,0000	% Fortive Corporation EUR Zero-Coupon Notes 13.04.2017	EUR	1.000,0	% 100,007	1.000.074,00	0,03
-	0,0000	% International Endesa EUR Zero-Coupon Notes 03.07.2017	EUR	10.000,0	% 100,065	10.006.449,99	0,32
-	0,0000	% International Endesa EUR Zero-Coupon Notes 06.06.2017	EUR	5.500,0	% 100,107	5.505.896,00	0,17
-	0,0000	% International Endesa EUR Zero-Coupon Notes 29.05.2017	EUR	35.000,0	% 100,095	35.033.215,00	1,11
-	0,0000	% Magna International Investments EUR Zero-Coupon Notes 02.05.2017	EUR	10.000,0	% 100,018	10.001.828,10	0,32
-	0,0000	% Magna International Investments EUR Zero-Coupon Notes 06.04.2017	EUR	10.000,0	% 100,004	10.000.360,00	0,32
-	0,0000	% METRO EUR Zero-Coupon Notes 22.05.2017	EUR	10.000,0	% 100,050	10.005.030,00	0,32
-	0,0000	% Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 09.06.2017	EUR	10.000,0	% 100,112	10.011.160,00	0,32
-	0,0000	% Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 16.05.2017	EUR	40.000,0	% 100,036	40.014.238,40	1,27
-	0,0000	% Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 24.04.2017	EUR	25.000,0	% 100,036	25.008.900,00	0,79
-	0,0000	% Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 24.07.2017	EUR	10.000,0	% 100,169	10.016.930,00	0,32
-	0,0000	% Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 28.04.2017	EUR	45.000,0	% 100,026	45.011.803,05	1,42
-	0,0000	% Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 30.06.2017	EUR	15.000,0	% 100,054	15.008.156,55	0,47
-	0,0000	% Volkswagen Group Services EUR Zero-Coupon Notes 21.07.2017	EUR	20.000,0	% 100,026	20.005.201,40	0,63
-	0,0000	% Volkswagen Group Services EUR Zero-Coupon Notes 28.04.2017	EUR	25.500,0	% 100,000	25.499.970,68	0,81
-	0,0000	% Volkswagen International Finance EUR Zero-Coupon Notes 03.04.2017	EUR	20.000,0	% 100,000	20.000.000,00	0,63
-	0,0000	% Volkswagen International Finance EUR Zero-Coupon Notes 05.05.2017	EUR	43.500,0	% 100,000	43.499.843,40	1,38
-	0,0000	% Volkswagen International Finance EUR Zero-Coupon Notes 10.05.2017	EUR	10.000,0	% 100,000	9.999.984,30	0,32
-	0,0000	% Volkswagen International Finance EUR Zero-Coupon Notes 10.11.2017	EUR	10.000,0	% 99,997	9.999.700,40	0,32
-	0,0000	% Volkswagen International Finance EUR Zero-Coupon Notes 13.09.2017	EUR	20.000,0	% 100,000	19.999.934,80	0,63
-	0,0000	% Volkswagen International Finance EUR Zero-Coupon Notes 25.08.2017	EUR	5.000,0	% 99,998	4.999.909,05	0,16
-	0,0000	% Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon Notes 24.04.2017	EUR	25.000,0	% 100,000	24.999.984,00	0,79
-	0,0000	% Volkswagen International Finance EUR Zero-Coupon Notes 12.05.2017	EUR	12.000,0	% 100,000	11.999.969,52	0,38
Vereinigtes Königreich						11.999.912,16	0,38
XS1548905485	0,0000	% Credit Suisse EUR Zero-Coupon Notes 09.01.2018	EUR	12.000,0	% 99,999	11.999.912,16	0,38
Investmentanteile						298.562.966,00	9,45
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Frankreich						298.562.966,00	9,45
FR0013090669		Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	1.040	EUR 99.850,000	103.844.000,00	3,29
FR0013106713		Allianz Securicash SRI -W C- EUR - (0,120%)	Shs	1.300	EUR 149.783,820	194.718.966,00	6,16
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						2.764.428.272,71	87,46
Einlagen bei Kreditinstituten						490.075.255,98	15,51
Täglich fällige Gelder						490.075.255,98	15,51
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			490.075.255,98	15,51
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						490.075.255,98	15,51

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-781.352,43	-0,02
Devisentermingeschäfte					
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	94,36		-2,90	0,00
Sold EUR / Bought USD - 28 Apr 2017	EUR	-741.664,27		10.083,08	0,00
Swapgeschäfte				-791.432,61	-0,02
Credit Default Swaps				-791.432,61	-0,02
Sicherungsgeber					
Anheuser-Busch InBev 2.25% 24 Sep 2020 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	30.000.000,00		-23.532,60	0,00
Anheuser-Busch InBev 2.25% 24 Sep 2020 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	20.000.000,00		-12.434,07	0,00
Anheuser-Busch InBev 2.25% 24 Sep 2020 - 1.00% 20 Jun 2017	EUR	30.000.000,00		-114.782,30	0,00
Aviva 9.50% 20 Jun 2016 - 1.00% 20 Jun 2017	EUR	30.000.000,00		-81.425,70	0,00
AXA 7.13% 15 Dec 2020 - 1.00% 20 Sep 2017	EUR	25.000.000,00		3.158,47	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.00% 27 Jun 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	25.000.000,00		-16.866,11	0,00
Barclays Bank 4.88% 13 Aug 2019 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	30.000.000,00		-24.569,63	0,00
Barclays Bank 4.88% 13 Aug 2019 - 1.00% 20 Jun 2017	EUR	15.000.000,00		8.562,73	0,00
BMW Finance 5.00% 6 Aug 2018 - 1.00% 20 June 2017	EUR	15.000.000,00		-213.209,18	-0,01
BNP Paribas 2.75% 13 Apr 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	15.000.000,00		-43.304,43	0,00
BNP Paribas 2.75% 13 Apr 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	10.000.000,00		3.442,07	0,00
BNP Paribas 2.75% 13 Apr 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	20.000.000,00		36.697,36	0,00
BNP Paribas 2.75% 13 Apr 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	20.000.000,00		55.816,80	0,00
Commerzbank 5.25% 30 Aug 2019 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	15.000.000,00		-36.428,97	0,00
Commerzbank 5.25% 30 Aug 2019 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	25.000.000,00		17.887,72	0,00
Cooperatieve Rabobank 3.38% 21 Apr 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	10.000.000,00		-1.701,56	0,00
Crédit Agricole 3.88% 13 Feb 2019 - 1.00% 20 Jun 2017	EUR	20.000.000,00		-41.722,93	0,00
Crédit Suisse Group Finance Guernsey 5.00% 29 Jul 2019 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	30.000.000,00		72.215,97	0,00
Danske Bank 0.02% 2 Jun 2017 - 1.00% 20 Jun 2017	EUR	25.000.000,00		-15.857,03	0,00
Deutsche Bank 5.13% 31 Aug 2017 - 1.00% 20 Jun 2017	EUR	50.000.000,00		10.360,61	0,00
Dexia Credit Local 1.00% 27 Apr 2018 - 5.00% 20 Jun 2017	EUR	10.000.000,00		-188.092,42	-0,01
HSBC Bank 4.13% 12 Aug 2020 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	15.000.000,00		12.825,18	0,00
Intesa Sanpaolo 4.75% 15 Jun 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	20.000.000,00		-29.602,09	0,00
Lloyds Bank 1.50% 2 May 2017 - 1.00% 20 Jun 2017	EUR	10.000.000,00		-5.207,07	0,00
Lloyds Bank 1.50% 2 May 2017 - 1.00% 20 Jun 2017	EUR	20.000.000,00		-6.309,91	0,00
Lloyds Bank 1.50% 2 May 2017 - 1.00% 20 Sep 2017	EUR	20.000.000,00		6.583,71	0,00
Prudential 6.88% 20 Jan 2023 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	20.000.000,00		-19.431,53	0,00
Société Générale 3.13% 21 Sep 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	10.000.000,00		-10.381,33	0,00
Société Générale 3.13% 21 Sep 2017 - 1.00% 20 Jun 2018	EUR	20.000.000,00		19.627,31	0,00
Swiss Re America Holding 3.25% 21 Nov 2021 - 1.00% 20 Jun 2017	EUR	15.000.000,00		-10.171,35	0,00
Total Capital 4.88% 28 Jan 2019 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	25.000.000,00		-97.216,97	0,00
UBS 4.75% 7 Jun 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	25.000.000,00		-46.363,36	0,00
Anlage in Derivaten				-781.352,43	-0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		EUR		-93.277.909,43	-2,95
Teilfondsvermögen		EUR		3.160.444.266,83	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	99,98	100,01	--
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	100,06	100,00	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	991,97	999,12	1.003,51
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	1.001,07	--	--
- Klasse VarioZins A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	98,75	99,34	100,29
- Klasse VarioZins P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	1.000,45	1.000,87	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	1.006,42	1.004,95	999,31
- Klasse WT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A K3D/ISIN: LU1435063042	1.003,28	1.001,46	--
- Klasse VarioZins A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	10,00	--	--
- Klasse VarioZins P (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	1.000,63	--	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	9.975.192	8.072.727	6.770.284
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	62.074	10	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	77.306	10	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	311.041	210.786	58.198
- Klasse VarioZins A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	47.877	--	--
- Klasse VarioZins P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	7.401.052	7.316.051	6.652.085
- Klasse VarioZins P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	1.043.332	177.345	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	1.007.445	368.524	60.001
- Klasse WT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A K3D/ISIN: LU1435063042	1	1	--
- Klasse VarioZins A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	23.703	--	--
- Klasse VarioZins P (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	1.361	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		3.160,4	1.485,2	785,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Luxemburg	20,94
Frankreich	18,22
USA	14,88
Deutschland	7,81
Italien	6,90
Vereinigtes Königreich	5,71
Spanien	3,55
Sonstige Länder	9,45
Sonstige Vermögenswerte	12,54
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	3.084.183,90	2.862.490,93
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	2.645.333,36	324.305,58
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-409.271,15	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	5.320.246,11	3.186.796,51
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-158,11
- Swapgeschäften	0,00	-85.972,23
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-465.164,40	-179.966,74
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-3.349.077,94	-1.723.894,54
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-3.814.242,34	-1.989.991,62
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	701.620,88	211.861,95
Nettoertrag/-verlust	2.207.624,65	1.408.666,84
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-25.344,50	-99.025,00
- Devisen	5.978,26	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.141,70	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-476.938,66	-867.910,95
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-234.513,33	-203.243,08
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-237.901,33	-38.253,47
Nettogewinn/-verlust	1.232.763,39	200.234,34
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	9.500,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	10.080,18	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.839.815,59	1.686.057,39
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-561.287,32	60.564,51
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	2.521.371,84	1.956.356,24

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.759.806.376,14)	2.764.428.272,71	1.411.527.944,00
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	490.075.255,98	72.810.073,36
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	3.244.754,66	688.852,99
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	13.529.149,59	10.118.517,75
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	236.666,67	28.888,89
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	848.548,98	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.900.000,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	247.177,93	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	10.083,08	0,00
Gesamtvermögen	3.279.519.909,60	1.495.174.276,99
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-11.700,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-117.086.468,60	-9.193.089,26
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-938.860,73	-512.571,35
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-1.038.610,54	-230.145,29
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-2,90	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-119.075.642,77	-9.935.805,90
Teilfondsvermögen	3.160.444.266,83	1.485.238.471,09

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.485.238.471,09	785.489.060,47
Mittelzuflüsse	2.492.487.836,33	1.259.629.111,81
Mittelrückflüsse	-812.097.629,20	-554.185.623,94
Ausschüttung	-7.242.063,68	-8.938.685,89
Ertragsausgleich	-463.719,55	-639.207,01
Betriebsergebnis	2.521.371,84	3.883.815,65
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.160.444.266,83	1.485.238.471,09

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.072.727	6.770.284
- ausgegeben	5.137.253	5.955.847
- zurückgenommen	-3.234.788	-4.653.404
- am Ende des Berichtszeitraums	9.975.192	8.072.727

Allianz GEM Equity High Dividend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					87.852.036,38	98,32
Aktien					74.325.515,33	83,19
Brasilien					4.754.851,06	5,32
BRBRKMACNPA4	Braskem -A-	Shs	131.400	BRL 31,540	1.229.388,64	1,38
BRITSAACNPR7	Itausa - Investimentos Itau	Shs	340.700	BRL 9,650	975.285,10	1,09
BRMRVEACNOR2	MRV Engenharia e Participacoes	Shs	338.500	BRL 14,680	1.474.065,80	1,65
BRSMLEACNOR1	Smiles	Shs	57.600	BRL 62,980	1.076.111,52	1,20
China					16.032.444,56	17,95
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	3.033.000	HKD 3,580	1.306.758,11	1,46
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	3.682.000	HKD 3,860	1.710.451,87	1,91
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	2.132.000	HKD 6,040	1.549.758,07	1,73
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	773.000	HKD 6,250	581.432,47	0,65
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	821.500	HKD 18,040	1.783.544,17	2,00
HK0883013259	CNOOC	Shs	426.000	HKD 9,280	475.770,32	0,53
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	Shs	1.567.500	HKD 8,850	1.669.516,01	1,87
CNE100000569	Guangzhou R&F Properties -H-	Shs	529.200	HKD 12,140	773.175,87	0,87
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	4.818.100	HKD 5,080	2.945.637,43	3,30
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	120.700	HKD 222,800	3.236.400,24	3,63
Deutschland					972.393,50	1,09
DE000A1EWWW0	Adidas	Shs	5.486	EUR 177,250	972.393,50	1,09
Hongkong					7.096.781,47	7,94
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	123.500	HKD 81,250	1.207.619,44	1,35
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	93.000	HKD 157,600	1.763.920,18	1,98
HK0000179108	HK Electric Investments & HK Electric Investments	Shs	802.000	HKD 7,170	692.043,34	0,77
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing	Shs	498.000	HKD 5,940	356.004,56	0,40
HK0017000149	New World Development	Shs	1.670.000	HKD 9,560	1.921.383,83	2,15
BMG8181C1001	Skyworth Digital Holdings	Shs	754.000	HKD 5,120	464.602,00	0,52
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	188.000	HKD 30,550	691.208,12	0,77
Indien					5.769.267,30	6,46
INE021A01026	Asian Paints	Shs	29.338	INR 1.078,500	456.233,89	0,51
INE001A01036	Housing Development Finance	Shs	70.432	INR 1.504,250	1.527.660,77	1,71
INE154A01025	ITC	Shs	216.929	INR 279,700	874.876,93	0,98
INE262H01013	Persistent Systems	Shs	32.749	INR 599,100	282.900,85	0,32
INE020B01018	Rural Electrification	Shs	515.328	INR 180,500	1.341.213,24	1,50
INE481G01011	UltraTech Cement	Shs	22.365	INR 3.989,000	1.286.381,62	1,44
Indonesien					390.827,37	0,44
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah	Shs	275.700	IDR 20.200,000	390.827,37	0,44
Russland					2.419.748,16	2,71
RU0009029524	Surgutneftegas	Shs	4.489.090	USD 0,576	2.419.748,16	2,71
Südafrika					5.414.692,55	6,06
ZAE000042164	MTN Group	Shs	95.839	ZAR 121,970	818.371,44	0,92
ZAE000109815	Standard Bank Group	Shs	253.109	ZAR 145,800	2.583.570,27	2,89
ZAE000132577	Vodacom Group	Shs	189.655	ZAR 151,590	2.012.750,84	2,25
Südkorea					10.707.359,75	11,97
KR7015760002	Korea Electric Power	Shs	61.472	KRW 46.450,000	2.387.729,28	2,67
KR7034220004	LG Display	Shs	28.359	KRW 30.250,000	717.361,91	0,80
KR7005490008	POSCO	Shs	8.231	KRW 291.000,000	2.002.938,50	2,24
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	1.370	KRW 2.060.000,000	2.359.988,09	2,64
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	38.814	KRW 46.600,000	1.512.503,34	1,69
KR7000660001	SK Hynix	Shs	40.892	KRW 50.500,000	1.726.838,63	1,93
Taiwan					11.841.313,79	13,26
TW0002409000	AU Optronics	Shs	2.015.000	TWD 11,850	735.906,08	0,82
TW0002331006	Elitegroup Computer Systems	Shs	217.000	TWD 21,850	146.130,26	0,16
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	1.616.000	TWD 91,000	4.532.227,87	5,08
TW0002301009	Lite-On Technology	Shs	557.730	TWD 52,300	898.989,63	1,01
TW0002439007	Merry Electronics	Shs	191.000	TWD 163,000	959.511,01	1,07
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	234.000	TWD 108,500	782.482,41	0,88
TW0002325008	Siliconware Precision Industries	Shs	439.000	TWD 49,500	669.728,39	0,75
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	535.000	TWD 189,000	3.116.338,14	3,49
Thailand					1.674.050,13	1,87
TH0201A10Y19	Intouch Holdings	Shs	1.099.900	THB 56,000	1.674.050,13	1,87
Türkei					6.341.109,28	7,10
TRAEREG191G3	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	Shs	1.742.550	TRY 5,960	2.668.408,01	2,99
TRASODAS91E5	Soda Sanayii	Shs	1.181.295	TRY 6,130	1.860.542,38	2,08
TRATUPRS91E8	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	Shs	77.934	TRY 90,500	1.812.158,89	2,03

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USA					910.676,41	1,02
US7181721090	Philip Morris International	Shs	8.600 USD	113,236	910.676,41	1,02
Partizipationsscheine					13.520.981,66	15,12
Brasilien					2.183.011,96	2,44
US0594603039	Banco Bradesco (ADR's)	Shs	195.352 USD	10,320	1.885.288,89	2,11
US20441A1025	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo (ADR's)	Shs	31.000 USD	10,270	297.723,07	0,33
China					1.082.560,05	1,21
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	4.100 USD	282,350	1.082.560,05	1,21
Russland					9.994.821,14	11,18
US69343P1057	Lukoil (ADR's)	Shs	78.435 USD	53,410	3.917.534,48	4,39
US5531511025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	51.505 USD	15,860	763.893,69	0,85
US6074091090	Mobile TeleSystems (ADR's)	Shs	286.900 USD	11,070	2.970.014,15	3,32
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	60.802 USD	11,800	670.934,65	0,75
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	123.681 USD	14,460	1.672.444,17	1,87
Thailand					260.588,51	0,29
TH0209010R15	Thai Vegetable Oil (NVDR's)	Shs	282.000 THB	34,000	260.588,51	0,29
Anrechte					5.539,39	0,01
Brasilien					5.539,39	0,01
BRITSAD18PR6	Itausa - Investimentos Itau -Rights-	Shs	5.366 BRL	3,480	5.539,39	0,01
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					87.852.036,38	98,32
Einlagen bei Kreditinstituten					1.098.428,79	1,23
Täglich fällige Gelder					1.098.428,79	1,23
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.098.428,79	1,23
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.098.428,79	1,23

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-36.124,80	-0,05
Devisentermingeschäfte				-36.124,80	-0,05
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2017		AUD	-819.474,71	-821,42	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2017		EUR	-1.553.282,95	3.001,61	0,00
Sold EUR / Bought ZAR - 15 May 2017		EUR	-3.731.673,39	-58.695,08	-0,07
Sold ZAR / Bought EUR - 15 May 2017		ZAR	-25.426.431,50	20.390,09	0,02
Anlage in Derivaten				-36.124,80	-0,05
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				445.291,72	0,50
Teilfondsvermögen				89.359.632,09	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	11,35	10,10	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	99,47	86,99	73,97
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	96,85	85,02	72,84
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	1.047,54	936,31	797,84
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	11,58	10,80	--
- Klasse AT (HUF) (thesaurierend) WKN: A1C 2H1/ISIN: LU0527935992	30.747,74	26.924,39	23.225,66
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	11,51	10,77	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	6,16	5,64	4,81
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend) WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	170,09	151,86	--
Aktienumlauf in Stück	8.057.596	7.083.003	6.788.777
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	119.913	6.354	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	236.078	113.544	131.035
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	230.895	255.373	285.951
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	628	583	4.210
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	690.509	909	--
- Klasse AT (HUF) (thesaurierend) WKN: A1C 2H1/ISIN: LU0527935992	3.471	2.869	3.193
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	109.544	34.360	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	6.507.017	6.667.813	6.364.387
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend) WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	159.541	1.198	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	89,4	66,4	61,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	19,16
Russland	13,89
Taiwan	13,26
Südkorea	11,97
Hongkong	7,94
Brasilien	7,77
Türkei	7,10
Indien	6,46
Südafrika	6,06
Thailand	2,16
Sonstige Länder	2,55
Sonstige Vermögenswerte	1,68
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-2.089,23	0,00
Dividenden	943.967,38	654.127,21
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	78,12	0,00
Summe der Erträge	941.956,27	654.127,21
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-478,33
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-19.553,07	-14.408,34
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-904.577,43	-731.303,64
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-924.130,50	-746.190,31
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-6.570,66	-8.581,61
Nettoertrag/-verlust	11.255,11	-100.644,71
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	555.584,23	817.634,92
- Devisentermingeschäften	74.679,24	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.087.346,06	-806.383,49
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	756.525,04	-66.259,46
Nettogewinn/-verlust	4.485.389,68	-155.652,74
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	6.068,15	5.901,59
- Devisentermingeschäften	-36.585,73	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.177.842,60	2.482.475,16
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	10.632.714,70	2.332.724,01

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 72.485.733,18)	87.852.036,38	65.430.295,68
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.098.428,79	806.401,16
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	297.062,11	135.767,86
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	552.190,93	226.557,36
- Wertpapiergeschäften	0,00	796.766,45
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	23.391,70	462,68
Gesamtvermögen	89.823.109,91	67.396.251,19
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-211.826,59	-156.275,45
- Wertpapiergeschäften	0,00	-705.260,74
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-192.134,73	-146.056,51
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-59.516,50	-1,75
Gesamtverbindlichkeiten	-463.477,82	-1.007.594,45
Teilfondsvermögen	89.359.632,09	66.388.656,74

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	66.388.656,74	61.412.366,53
Mittelzuflüsse	39.385.020,21	6.126.774,02
Mittelrückflüsse	-26.228.174,14	-10.398.860,59
Ausschüttung	-68.631,04	-40.321,44
Ertragsausgleich	-749.954,38	74.841,07
Betriebsergebnis	10.632.714,70	2.332.724,01
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	89.359.632,09	59.505.371,05

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.083.003	6.788.777
- ausgegeben	3.993.809	2.008.988
- zurückgenommen	-3.019.216	-1.714.762
- am Ende des Berichtszeitraums	8.057.596	7.083.003

Allianz German Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.006.191.308,79	99,28
Aktien					1.006.191.308,79	99,28
Österreich					2.245.960,70	0,22
AT0000818802	DO & CO	Shs	37.001	EUR 60,700	2.245.960,70	0,22
Deutschland					1.003.945.348,09	99,06
DE0008404005	Allianz	Shs	233.901	EUR 172,800	40.418.092,80	3,99
DE0006766504	Aurubis	Shs	126.925	EUR 61,480	7.803.349,00	0,77
DE000BAY0017	Bayer	Shs	733.118	EUR 107,050	78.480.281,90	7,74
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	83.272	EUR 85,260	7.099.770,72	0,70
DE0005158703	Bechtle	Shs	55.666	EUR 100,700	5.605.566,20	0,55
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	218.820	EUR 52,180	11.418.027,60	1,13
DE0005407100	Cenit	Shs	183.883	EUR 20,705	3.807.297,52	0,38
DE0005439004	Continental	Shs	266.203	EUR 204,550	54.451.823,65	5,37
DE0006062144	Covestro	Shs	278.494	EUR 71,730	19.976.374,62	1,97
DE0007100000	Daimler	Shs	224.761	EUR 69,180	15.548.965,98	1,53
DE000A2AA253	Deutsche Börse	Shs	318.297	EUR 86,780	27.621.813,66	2,73
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	598.301	EUR 31,745	18.993.065,25	1,87
DE0005550602	Drägerwerk	Shs	21.911	EUR 71,900	1.575.400,90	0,16
DE0005664809	Evotec	Shs	1.594.155	EUR 9,084	14.481.304,02	1,43
DE0005772206	Fielmann	Shs	58.587	EUR 71,780	4.205.374,86	0,41
DE0005785604	Fresenius	Shs	818.361	EUR 74,590	61.041.546,99	6,02
DE0005790430	Fuchs Petrolub	Shs	267.485	EUR 45,450	12.157.193,25	1,20
DE0006602006	GEA Group	Shs	189.246	EUR 39,315	7.440.206,49	0,73
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	77.179	EUR 107,350	8.285.165,65	0,82
DE000A13SX22	Hella Hueck	Shs	297.855	EUR 41,040	12.223.969,20	1,21
DE0006048432	Henkel	Shs	274.860	EUR 119,550	32.859.513,00	3,24
DE000A1PHFF7	Hugo Boss	Shs	69.222	EUR 68,290	4.727.170,38	0,47
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	3.791.105	EUR 19,075	72.315.327,88	7,14
DE000KGX8881	KION Group	Shs	361.666	EUR 60,570	21.906.109,62	2,16
DE0006335003	Krones	Shs	101.488	EUR 104,100	10.564.900,80	1,04
DE0005470405	Lanxess	Shs	562.473	EUR 62,750	35.295.180,75	3,48
DE0006599905	Merck	Shs	380.811	EUR 106,300	40.480.209,30	3,99
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	99.233	EUR 121,100	12.017.116,30	1,19
DE0008430026	Münchener Rückversicherungsgesellschaft	Shs	145.231	EUR 183,500	26.649.888,50	2,63
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	287.432	EUR 43,975	12.639.822,20	1,25
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology	Shs	132.944	EUR 117,500	15.620.920,00	1,54
DE000PSM7770	ProSiebenSat,1 Media	Shs	588.149	EUR 41,090	24.167.042,41	2,38
DE0007010803	Rational	Shs	10.244	EUR 433,250	4.438.213,00	0,44
DE0007164600	SAP	Shs	1.097.723	EUR 91,200	100.112.337,60	9,89
DE0007165631	Sartorius	Shs	112.729	EUR 81,480	9.185.158,92	0,91
DE000SHA0159	Schaeffler	Shs	662.981	EUR 16,505	10.942.501,41	1,08
DE000A12DM80	Scout24	Shs	180.854	EUR 30,820	5.573.920,28	0,55
DE0007493991	Stroer	Shs	780.803	EUR 51,700	40.367.515,10	3,98
DE000SYM9999	Symrise	Shs	288.514	EUR 61,950	17.873.442,30	1,76
DE0007446007	Takkt	Shs	388.667	EUR 21,675	8.424.357,23	0,83
DE0005089031	United Internet	Shs	828.232	EUR 41,215	34.135.581,88	3,37
DE0002457512	VIB Vermoegen	Shs	359.122	EUR 20,925	7.514.627,85	0,74
DE000WCH8881	Wacker Chemie	Shs	289.302	EUR 96,610	27.949.466,22	2,76
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	416.790	EUR 37,310	15.550.434,90	1,53
Investmentanteile					6.497.166,38	0,64
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Vereinigtes Königreich					6.497.166,38	0,64
GB00BYQ02F07	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz Continental European Fund -S- GBP - (0,530%)	Shs	4.293.851	GBP 1,299	6.497.166,38	0,64
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.012.688.475,17	99,92
Einlagen bei Kreditinstituten					1.836.737,72	0,19
Täglich fällige Gelder					1.836.737,72	0,19
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.780.507,11	0,18
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			56.230,61	0,01
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.836.737,72	0,19

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-155,85	0,00
Devisentermingeschäfte				-155,85	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2017	CZK	-7.872,08		-0,23	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2017	EUR	-202.771,20		-155,62	0,00
Anlage in Derivaten				-155,85	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-1.119.976,18	-0,11
Teilfondsvermögen				1.013.405.080,86	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2A GFW/ISIN: LU1389273696	3.352,93	2.946,89	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	174,73	152,96	145,55
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	1.347,36	1.186,50	1.129,32
- Klasse F2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	1.347,36	1.186,50	1.129,31
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	1.817,93	1.584,53	1.494,39
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	1.751,91	1.541,35	1.467,09
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J 8QH/ISIN: LU0858490005	1.730,06	1.528,36	1.246,48
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2A GFW/ISIN: LU1389273696	809.418	705.328	581.508
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	1.688	483	--
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	177.850	124.344	118.072
- Klasse F2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	129.463	132.958	137.617
- Klasse F2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	170.844	176.442	183.471
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	1.658	1.390	2.707
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	327.894	269.648	139.547
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J 8QH/ISIN: LU0858490005	22	63	95
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	1.013,4	804,1	588,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Konsumgüter, nicht zyklisch	22,58
Technologie	17,96
Konsumgüter, zyklisch	13,79
Grundstoffe	12,30
Industrie	11,46
Finanzen	10,91
Kommunikation	10,28
Teilfonds	0,64
Sonstige Vermögenswerte	0,08
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	18,13
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	67,30	0,00
- Negativer Zinssatz	-19.731,08	0,00
Dividenden	1.468.146,23	429.587,03
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0
Summe der Erträge	1.448.482,45	429.605,16
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-5.358,51
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-52.021,08	-44.607,90
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.642.886,30	-2.028.383,01
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.694.907,38	-2.078.349,42
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-203.969,32	-59.772,98
Nettoertrag/-verlust	-1.450.394,25	-1.708.517,24
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-253,90	-39.014,81
- Devisentermingeschäften	-341,35	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.219.253,72	-5.553.688,82
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	808.258,60	-93.873,02
Nettogewinn/-verlust	11.576.522,82	-7.395.093,89
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	2.461,00	-600,92
- Devisentermingeschäften	-103,37	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	116.611.767,34	13.575.642,63
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	128.190.647,79	6.179.947,82

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 843.945.673,34)	1.012.688.475,17	792.796.103,01
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.836.737,72	11.743.511,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	2.207.696,11	1.976.711,83
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	68.037,52	411,04
- Wertpapiergeschäften	643.884,60	9.712,98
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	1.017.444.831,12	806.526.450,67
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.036.140,59	-956.527,96
- Wertpapiergeschäften	-447.149,25	-1.032.597,06
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-556.304,57	-425.457,78
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-155,85	-52,48
Gesamtverbindlichkeiten	-4.039.750,26	-2.414.635,28
Teilfondsvermögen	1.013.405.080,86	804.111.815,39

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	804.111.815,39	588.728.328,82
Mittelzuflüsse	291.898.735,53	316.938.934,54
Mittelrückflüsse	-200.519.595,74	-172.149.825,27
Ausschüttung	-9.672.232,83	-9.180.688,73
Ertragsausgleich	-604.289,28	153.646,00
Betriebsergebnis	128.190.647,79	6.179.947,82
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.013.405.080,86	730.670.343,18

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	705.328	581.509
- ausgegeben	479.058	552.555
- zurückgenommen	-374.968	-428.736
- am Ende des Berichtszeitraums	809.418	705.328

Allianz Global Agricultural Trends

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					174.609.133,44	99,54
Aktien					169.530.852,44	96,64
Australien					6.221.496,80	3,55
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	665.282	AUD 12,230	6.221.496,80	3,55
Brasilien					12.507.892,30	7,13
BMG253431073	Cosan -A-	Shs	909.450	USD 8,469	7.701.927,42	4,39
BRSMT0ACNOR3	Sao Martinho	Shs	882.900	BRL 17,160	4.805.964,88	2,74
Kanada					9.573.753,99	5,46
CA5649051078	Maple Leaf Foods	Shs	180.524	CAD 32,100	4.341.827,75	2,48
CA8029121057	Saputo	Shs	151.372	CAD 46,130	5.231.926,24	2,98
Norwegen					8.193.292,97	4,67
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	80.139	NOK 376,800	3.520.827,28	2,01
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	308.020	NOK 130,100	4.672.465,69	2,66
Schweiz					12.792.641,47	7,28
CH0316124541	Syngenta	Shs	29.080	CHF 440,000	12.792.641,47	7,28
Thailand					3.562.436,24	2,03
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	Shs	4.417.100	THB 27,750	3.562.436,24	2,03
USA					116.679.338,67	66,52
US1282461052	Calavo Growers	Shs	125.055	USD 60,000	7.503.253,10	4,28
US21036P1084	Constellation Brands -A-	Shs	27.570	USD 162,034	4.467.274,62	2,55
US2441991054	Deere & Co	Shs	148.955	USD 108,897	16.220.763,81	9,24
US2635341090	El du Pont de Nemours & Co	Shs	47.725	USD 81,436	3.886.528,33	2,22
US3024913036	FMC	Shs	128.295	USD 61,346	7.870.417,14	4,49
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce	Shs	112.480	USD 58,763	6.609.631,31	3,77
US3932221043	Green Plains	Shs	299.790	USD 23,940	7.176.972,60	4,09
US61166W1018	Monsanto	Shs	131.790	USD 113,067	14.901.050,51	8,49
US72147K1088	Pilgrim's Pride	Shs	459.060	USD 22,354	10.261.815,76	5,85
US7374461041	Post Holdings	Shs	41.585	USD 87,052	3.620.050,14	2,06
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	79.110	USD 103,072	8.154.000,21	4,65
US2605431038	The Dow Chemical	Shs	60.855	USD 64,020	3.895.909,72	2,22
US88830M1027	Titan International	Shs	750.609	USD 10,234	7.681.995,22	4,38
US8962391004	Trimble	Shs	32.615	USD 32,120	1.047.577,49	0,60
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	217.645	USD 61,486	13.382.098,71	7,63
Partizipationsscheine					5.078.281,00	2,90
Russland					5.078.281,00	2,90
US71922G2093	PhosAgro (GDR's)	Shs	336.310	USD 15,100	5.078.281,00	2,90
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					174.609.133,44	99,54
Einlagen bei Kreditinstituten					606.077,19	0,35
Täglich fällige Gelder					606.077,19	0,35
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			606.077,19	0,35
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					606.077,19	0,35
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					196.937,24	0,11
Teilfondsvermögen					175.412.147,87	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0N CGS/ISIN: LU0342688198	153,25	157,23	146,94
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q OXS/ISIN: LU0342688941	126,18	128,05	117,80
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q OXZ/ISIN: LU0342689832	133,97	136,43	125,81
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q OYF/ISIN: LU0342691812	1.551,10	1.565,95	1.419,94
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXD/ISIN: LU1451583972	972,07	981,28	--
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TOC/ISIN: LU1508477293	1.016,82	--	--
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q OXL/ISIN: LU0342688354	156,65	159,57	125,23
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q OYM/ISIN: LU0342692547	1.415,35	1.438,61	1.128,02
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ET1/ISIN: LU1136181838	116,32	117,99	91,91
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0N FZD/ISIN: LU0342689089	10,91	11,58	10,64
Aktienumlauf in Stück		2.828.465	3.005.179	3.247.697
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0N CGS/ISIN: LU0342688198	478.503	504.328	566.530
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q OXS/ISIN: LU0342688941	103.126	99.490	100.615
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q OXZ/ISIN: LU0342689832	68.241	72.021	77.434
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q OYF/ISIN: LU0342691812	20.026	22.927	20.110
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXD/ISIN: LU1451583972	1	1	--
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TOC/ISIN: LU1508477293	1	--	--
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q OXL/ISIN: LU0342688354	28.777	31.912	44.184
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q OYM/ISIN: LU0342692547	6.378	6.910	8.389
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ET1/ISIN: LU1136181838	473	407	54
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0N FZD/ISIN: LU0342689089	2.122.938	2.267.183	2.430.381
Teilfondsvermögen in Mio. USD		175,4	199,9	198,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	66,52
Schweiz	7,28
Brasilien	7,13
Kanada	5,46
Norwegen	4,67
Australien	3,55
Russland	2,90
Thailand	2,03
Sonstige Vermögenswerte	0,46
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	2.286,84	0,00
- Negativer Zinssatz	-1.454,11	0,00
Dividenden	1.080.118,72	1.482.430,63
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.080.951,45	1.482.430,63
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-949,59
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-37.596,78	-49.740,01
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.674.927,96	-2.021.508,46
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.712.524,74	-2.072.198,06
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	20.849,86	-66.840,69
Nettoertrag/-verlust	-610.723,43	-656.608,12
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.442.589,17	-643.640,17
- Devisentermingeschäften	433,70	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.356.377,46	-15.204.056,13
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-156.135,86	342.005,62
Nettogewinn/-verlust	6.147.362,70	-16.162.298,80
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	8.785,35	-1.610,83
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-17.369.117,13	34.859.973,55
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-11.212.969,08	18.696.063,92

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 161.156.600,46)	174.609.133,44	198.328.275,01
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	606.077,19	2.198.670,29
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	199.350,49	250.824,12
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	91.908,28	30.131,57
- Wertpapiergeschäften	7.597.309,53	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	183.103.778,93	200.807.900,99
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-173.007,14	-66.649,48
- Wertpapiergeschäften	-7.223.207,27	-536.902,61
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-295.416,65	-327.369,56
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-7.691.631,06	-930.921,65
Teilfondsvermögen	175.412.147,87	199.876.979,34

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	199.876.979,34	198.385.740,84
Mittelzuflüsse	15.400.561,02	74.235.877,70
Mittelrückflüsse	-27.864.670,54	-48.107.550,14
Ausschüttung	-923.038,87	-2.063.070,53
Ertragsausgleich	135.286,00	-275.164,93
Betriebsergebnis	-11.212.969,08	18.696.063,92
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	175.412.147,87	240.871.896,86

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.005.179	3.247.697
- ausgegeben	273.228	2.262.772
- zurückgenommen	-449.943	-2.505.290
- am Ende des Berichtszeitraums	2.828.464	3.005.179

Allianz Global Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						46.789.643,55	92,95
Obligationen						46.789.643,55	92,95
Kanada						489.037,58	0,97
CA135087F825	1,0000	% Canadian Government CAD Bonds 16/27	CAD	700,0	% 93,242	489.037,58	0,97
Dänemark						80.782,95	0,16
DK0009923138	1,7500	% Denmark Government DKK Bonds 14/25	DKK	500,0	% 112,361	80.782,95	0,16
Deutschland						4.359.375,20	8,66
DE0001102390	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	700,0	% 102,983	770.873,70	1,53
DE0001102408	0,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	1.900,0	% 97,625	1.983.509,56	3,94
DE0001137610	0,0000	% German Government EUR Zero- Coupon Bonds 12.04.2017	EUR	1.000,0	% 100,025	1.069.616,79	2,13
DE0001137529	0,0000	% German Government EUR Zero- Coupon Bonds 24.05.2017	EUR	500,0	% 100,131	535.375,15	1,06
Japan						3.078.101,20	6,11
JP1201401C92	1,7000	% Japan Government JPY Bonds 12/32 S.140	JPY	50.000,0	% 119,976	536.277,49	1,07
JP1103401F97	0,4000	% Japan Government JPY Bonds 15/25 S.340	JPY	100.000,0	% 103,288	923.368,50	1,83
JP1201551FC0	1,0000	% Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	40.000,0	% 107,634	384.888,25	0,76
JP1300481F92	1,4000	% Japan Government JPY Bonds 15/45 S.48	JPY	120.000,0	% 114,989	1.233.566,96	2,45
Supranational						383.970,87	0,76
AU3CB0235588	2,7000	% Inter-American Development Bank AUD MTN 16/21	AUD	500,0	% 100,431	383.970,87	0,76
Vereinigtes Königreich						2.669.221,20	5,30
GB00BYZW3G56	1,5000	% United Kingdom Government GBP Bonds 16/26	GBP	1.200,0	% 103,886	1.552.236,54	3,08
GB00BN65R313	3,5000	% United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	650,0	% 138,011	1.116.984,66	2,22
USA						35.729.154,55	70,99
US912828TS94	0,6250	% United States Government USD Bonds 12/17	USD	5.700,0	% 99,859	5.691.985,80	11,31
US912828UZ19	0,6250	% United States Government USD Bonds 13/18	USD	7.203,0	% 99,482	7.165.717,27	14,24
US912828L997	1,3750	% United States Government USD Bonds 15/20	USD	3.590,0	% 98,793	3.546.668,70	7,05
US912828K742	2,0000	% United States Government USD Bonds 15/25	USD	100,0	% 97,197	97.197,30	0,19
US912828R937	0,6250	% United States Government USD Bonds 16/18	USD	6.500,0	% 99,363	6.458.614,50	12,83
US912828R853	0,8750	% United States Government USD Bonds 16/19	USD	1.800,0	% 98,992	1.781.859,38	3,54
US912828S273	1,1250	% United States Government USD Bonds 16/21	USD	5.100,0	% 96,996	4.946.801,10	9,83
US912828U246	2,0000	% United States Government USD Bonds 16/26	USD	1.500,0	% 96,406	1.446.093,00	2,87
US912828R366	1,6250	% United States Government USD Bonds 16/26	USD	1.800,0	% 93,623	1.685.214,00	3,35
US912810RQ31	2,5000	% United States Government USD Bonds 16/46	USD	3.250,0	% 89,508	2.909.003,50	5,78
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						508.098,50	1,01
Obligationen						508.098,50	1,01
USA						508.098,50	1,01
US912828N712	0,6250	% United States Government Infla- tion Indexed USD Bonds 16/26	USD	500,0	% 101,620	508.098,50	1,01
Investmentanteile						1.124.435,38	2,23
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Luxemburg						1.124.435,38	2,23
LU1505874849		Allianz Global Investors Fund - Allianz Cre- dit Opportunities -IT- EUR - (0,310%)	Shs	1.000	EUR 1.004,570	1.074.236,38	2,13
LU1089087933		Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0,580%)	Shs	45	USD 1.112,320	50.199,00	0,10
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						48.422.177,43	96,19
Einlagen bei Kreditinstituten						3.225.309,33	6,41
Täglich fällige Gelder						3.225.309,33	6,41
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.099.464,90	6,16
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			125.844,43	0,25
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						3.225.309,33	6,41

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				12.440,32	0,01
Futuresgeschäfte				-7.688,19	-0,02
Gekaufte Bondterminkontrakte					
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/17	Ctr	4 EUR	168,700	1.283,22	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte				-9.196,41	-0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-5 EUR	161,390	-4.544,74	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	-15 EUR	131,740	-6.576,50	-0,01
Euro BTP Futures 06/17	Ctr	-5 EUR	112,290	-267,34	0,00
Euro OAT Futures 06/17	Ctr	-5 EUR	147,190	2.192,17	0,00
Verkaufte Währungs-Futures				225,00	0,00
USD Currency Futures 06/17	Ctr	-5 USD	100,285	225,00	0,00
Optionsgeschäften				20.128,51	0,03
Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures					
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) - Put 123.5 05/17	Ctr	60 USD	0,203	1.874,70	0,00
Long-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures					
Put 1.02 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	15 USD	0,004	-8.904,17	-0,02
Put 86 JPY Currency Futures 04/17	Ctr	20 USD	0,005	-7.687,50	-0,02
Put 89.5 JPY Currency Futures 04/17	Ctr	50 USD	0,330	13.750,00	0,03
Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures					
Euro-Bund Options Futures - Call 165 OGBL 05/17	Ctr	-10 EUR	0,040	5.667,55	0,01
Euro-Bund Options Futures - Call 165 OGBL 06/17	Ctr	-25 EUR	0,380	962,41	0,00
Sort-Position bei Call-Optionen auf Währungs-Futures					
Call 1.09 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	-15 USD	0,010	4.750,00	0,01
Call 1.1 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	-5 USD	0,007	2.812,50	0,01
Call 1.11 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	-5 USD	0,004	3.937,50	0,01
Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures					
Euro-Bund Options Futures - Put 166 OGBL 06/17	Ctr	-10 EUR	0,250	427,74	0,00
Euro-Bobl Options Futures - Put 130 OGBM 06/17	Ctr	-5 EUR	0,100	775,28	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures					
Put 0.94 EUR Currency Futures 06/17	Ctr	-10 USD	0,000	1.762,50	0,00
OTC-gehandelte Derivate				72.994,02	0,17
Devisentermingeschäfte				78.527,64	0,16
Sold USD / Bought AUD - 21 Apr 2017	USD	-1.143.115,00		3.507,67	0,01
Sold GBP / Bought USD - 21 Apr 2017	GBP	-500.000,00		5.735,10	0,01
Sold JPY / Bought USD - 21 Apr 2017	JPY	-55.232.250,00		5.943,30	0,01
Sold USD / Bought GBP - 21 Apr 2017	USD	-500.000,00		245,26	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 21 Apr 2017	PLN	-3.367.546,80		-15.066,82	-0,03
Sold AUD / Bought USD - 21 Apr 2017	AUD	-659.187,09		-3.892,57	-0,01
Sold USD / Bought JPY - 07 Apr 2017	USD	-300.000,00		-161,45	0,00
Sold USD / Bought JPY - 21 Apr 2017	USD	-7.759.096,05		74.165,57	0,16
Sold USD / Bought EUR - 21 Apr 2017	USD	-4.500.000,00		11.030,55	0,02
Sold EUR / Bought USD - 21 Apr 2017	EUR	-700.000,00		-2.978,97	-0,01
Swapgeschäfte				-5.533,62	0,01
Credit Default Swaps				-5.533,62	0,01
Sicherungsnehmer					
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	500.000,00		-22.615,84	-0,03
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		-17.342,60	-0,03
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		-20.528,51	-0,04
Markit iTraxx Europe Subordinated Financials - 1.00% 20 Jun 2022	EUR	2.000.000,00		-15.168,15	-0,03
Sicherungsgeber					
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		24.943,94	0,05
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	500.000,00		26.699,44	0,05
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		18.478,10	0,04
Anlage in Derivaten				85.434,34	0,18
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-1.401.368,16	-2,78
Teilfondsvermögen				50.331.552,94	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	104,34	107,21
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	100,89	103,42
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	10,04	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	10,02	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 VTH/ISIN: LU1254138206	1.030,08	1.107,61
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	1.030,93	1.109,50
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LKB/ISIN: LU1560903798	101.901,82	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	56.692	56.593
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	3.236	3.627
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	4.524	4.906
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	829	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 VTH/ISIN: LU1254138206	107	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	1.600	1.600
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LKB/ISIN: LU1560903798	46.396	46.460
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LKB/ISIN: LU1560903798	0	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		50,3	54,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	72,00
Deutschland	8,66
Japan	6,11
Vereinigtes Königreich	5,30
Luxemburg	2,23
Sonstige Länder	1,89
Sonstige Vermögenswerte	3,81
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 49.233.226,64)	48.422.177,43	51.800.801,78
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	3.225.309,33	2.022.814,92
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	42.154,47	31.062,55
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	158.159,24	231.421,18
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	135.628,63	136.720,26
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	1.960,46	1.883,85
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	934.553,09	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	36.720,18	25.423,52
- Futuresgeschäften	3.700,39	63.712,70
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	70.121,48	69.072,55
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	100.627,45	133.854,29
Gesamtvermögen	53.131.112,15	54.516.767,60
Bankverbindlichkeiten	-46.276,48	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-39.450,00	-19.981,73
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-53.174,48	-53.174,48
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-2.673,36	-2.832,27
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.511.504,16	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.745,59	-21.847,80
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-16.591,67	-23.928,84
- Futuresgeschäften	-11.388,58	-436,16
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-75.655,10	-45.228,06
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-22.099,81	-27.142,38
Gesamtverbindlichkeiten	-2.799.559,23	-194.571,72
Teilfondsvermögen	50.331.552,94	54.322.195,88

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	54.322.195,88	0,00
Mittelzuflüsse	11.161.926,02	51.799.036,97
Mittelrückflüsse	-11.305.507,22	-27.059,62
Ausschüttung	-415.712,50	0,00
Ertragsausgleich	-5.151,52	-1.646.714,23
Betriebsergebnis	-3.426.197,72	4.196.932,76
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	50.331.552,94	54.322.195,88

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	56.593	0
- ausgegeben	12.503	56.785
- zurückgenommen	-12.404	-192
- am Ende des Berichtszeitraums	56.692	56.593

Allianz Global Credit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						18.321.112,22	74,34
Obligationen						18.321.112,22	74,34
Argentinien						159.465,67	0,65
XS1503160225	3,8750 %	Argentine Government EUR Bonds 16/22	EUR	150,0 %	99,416	159.465,67	0,65
Belgien						209.818,00	0,85
BE6248510610	8,0000 %	KBC Bank USD FLR-Notes 13/23	USD	200,0 %	104,909	209.818,00	0,85
Bermudas						134.827,97	0,55
XS1323450236	6,1250 %	Hiscox GBP FLR-Notes 15/45	GBP	100,0 %	108,283	134.827,97	0,55
Brasilien						210.455,00	0,85
US105756BS83	4,8750 %	Brazilian Government USD Bonds 10/21	USD	200,0 %	105,228	210.455,00	0,85
Kanada						585.256,86	2,37
US136385AL51	6,2500 %	Canadian Natural Resources USD Notes 07/38	USD	100,0 %	113,857	113.857,40	0,46
US15135UAD19	5,7000 %	Cenovus Energy USD Notes 10/19	USD	100,0 %	107,476	107.475,60	0,44
US292505AJ36	3,9000 %	Encana USD Notes 11/21	USD	100,0 %	102,136	102.136,30	0,41
XS1528141788	1,7500 %	Great-West Lifeco EUR Notes 16/26	EUR	100,0 %	102,483	109.589,61	0,44
US775109AK78	6,8000 %	Rogers Communications USD Notes 08/18	USD	50,0 %	106,729	53.364,35	0,22
US89153UAF84	2,7500 %	Total Capital Canada USD Notes 13/23	USD	100,0 %	98,834	98.833,60	0,40
Chile						201.845,00	0,82
US21987AAB61	3,1250 %	Itaú CorpBanca USD Notes 13/18	USD	200,0 %	100,923	201.845,00	0,82
Kolumbien						103.028,00	0,42
US279158AL39	5,3750 %	Ecopetrol USD Notes 15/26	USD	100,0 %	103,028	103.028,00	0,42
Dominikanische Republik						102.532,50	0,42
USP3579EBD87	5,5000 %	Dominican Government USD Bonds 15/25	USD	100,0 %	102,533	102.532,50	0,42
Frankreich						612.063,02	2,48
FR0013213832	1,8750 %	CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	100,0 %	101,536	108.577,47	0,44
USF22797QT87	8,1250 %	Crédit Agricole USD FLR-Notes 13/33	USD	200,0 %	107,581	215.162,20	0,87
FR0010961581	4,5000 %	Électricité de France EUR MTN 10/40	EUR	50,0 %	128,172	68.530,33	0,28
FR0013241536	0,7500 %	Orange EUR MTN 17/23	EUR	100,0 %	99,962	106.894,31	0,43
FR0012949923	1,7500 %	Suez EUR MTN 15/25	EUR	100,0 %	105,577	112.898,71	0,46
Deutschland						111.750,76	0,45
XS1377745937	1,7500 %	Covestro EUR MTN 16/24	EUR	50,0 %	105,490	56.402,84	0,23
XS1250867642	1,3750 %	Deutsche Wohnen EUR Notes 15/20	EUR	50,0 %	103,517	55.347,92	0,22
Hongkong						249.615,00	1,01
HK0000142486	1,7500 %	AIA Group USD MTN 13/18	USD	250,0 %	99,846	249.615,00	1,01
Ungarn						111.260,00	0,45
US445545AL04	5,3750 %	Hungary Government USD Bonds 14/24	USD	100,0 %	111,260	111.260,00	0,45
Indonesien						205.418,00	0,83
USY20721BC36	4,1250 %	Indonesia Government USD MTN 15/25	USD	200,0 %	102,709	205.418,00	0,83
Irland						1.024.177,87	4,15
XS1325125158	4,1250 %	Allied Irish Banks EUR FLR-MTN 15/25	EUR	100,0 %	105,045	112.329,28	0,46
XS1406669553	4,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 16/23	EUR	100,0 %	105,803	113.139,85	0,46
XS1111858756	2,0000 %	FCA Bank EUR MTN 14/19	EUR	150,0 %	103,642	166.244,27	0,67
US478375AU25	4,5000 %	Johnson Controls International USD Notes 17/47	USD	150,0 %	101,964	152.946,15	0,62
XS1586337872	1,7500 %	Liberty Mutual Finance Europe EUR Notes 17/24	EUR	100,0 %	101,380	108.410,11	0,44
XS1489391109	1,2500 %	PartnerRe Ireland Finance EUR Notes 16/26	EUR	100,0 %	95,292	101.900,45	0,41
XS1551285007	4,1250 %	Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	100,0 %	101,290	126.121,26	0,51
US82481LAD10	3,2000 %	Shire Acquisitions Investments Ireland USD Notes 16/26	USD	150,0 %	95,391	143.086,50	0,58
Italien						110.037,13	0,45
XS1346762641	1,6250 %	Mediobanca EUR MTN 16/21	EUR	100,0 %	102,901	110.037,13	0,45
Jersey						381.933,92	1,56
XS1240170099	2,6660 %	CPUK Finance GBP MTN 15/20	GBP	100,0 %	104,027	129.529,23	0,53
XS0139175821	6,4610 %	HBOS Capital Funding GBP FLR-Notes 01/undefined	GBP	50,0 %	106,313	66.187,51	0,27
XS0625276257	5,8750 %	Heathrow Funding GBP MTN 11/41	GBP	100,0 %	149,554	186.217,18	0,76
Kasachstan						217.555,00	0,88
XS1263054519	5,1250 %	Kazakhstan Government USD MTN 15/25	USD	200,0 %	108,778	217.555,00	0,88
Mexiko						714.779,04	2,90
US02364WAV72	5,0000 %	América Móvil SAB de CV USD Notes 10/20	USD	200,0 %	107,068	214.135,00	0,87
MX0MGO0000Y4	5,7500 %	Mexican Bonos MXN Bonds 15/26	MXN	4.950,0 %	91,646	242.919,04	0,99
US91086QBG29	4,1250 %	Mexico Government USD Bonds 16/26	USD	250,0 %	103,090	257.725,00	1,04
Neuseeland						106.922,11	0,43
XS1505890530	1,1250 %	Chorus EUR MTN 16/23	EUR	100,0 %	99,988	106.922,11	0,43

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Norwegen							
XS1571331955	1,2500	% DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	100,0	% 100,172	107.118,87	0,43
Panama							
XS1317305198	1,8750	% Carnival EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 105,613	112.936,67	0,46
USP47718AD69	4,5000	% Global Bank USD Notes 17/21	USD	200,0	% 99,479	198.957,00	0,81
Peru							
XS1315181708	2,7500	% Peruvian Government EUR Bonds 15/26	EUR	100,0	% 110,000	117.628,44	0,48
Rumänien							
XS1129788524	2,8750	% Romanian Government EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 107,535	114.992,49	0,47
Singapur							
XS1447581379	2,8750	% ONGC Videsh Vankorneft USD Notes 16/22	USD	200,0	% 98,076	196.151,00	0,80
Spanien							
XS1548444816	3,1250	% Santander Issuances EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 102,839	109.970,83	0,45
Schweden							
XS1511589605	1,3750	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	100,0	% 98,876	105.733,00	0,43
XS1036494638	2,3750	% Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	100,0	% 103,770	110.966,39	0,45
Schweiz							
CH0214139930	4,7500	% UBS USD FLR-MTN 13/23	USD	200,0	% 102,375	204.750,00	0,83
Niederlande							
XS0619548216	6,3750	% ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	100,0	% 121,928	130.383,64	0,53
XS1315151388	3,7500	% de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	100,0	% 105,446	112.758,62	0,46
XS1291004270	1,7500	% Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	100,0	% 105,823	113.161,77	0,46
XS1394764929	3,0000	% ING Bank EUR FLR-MTN 16/28	EUR	100,0	% 105,562	112.882,67	0,46
XS0919504562	4,5630	% Lukoil International Finance USD Notes 13/23	USD	200,0	% 102,810	205.620,00	0,83
XS0716979595	5,8750	% Petrobras Global Finance EUR MTN 11/22	EUR	100,0	% 111,466	119.196,11	0,48
XS0703303262	8,4000	% Rabobank USD FLR-MTN 11/undefined	USD	150,0	% 101,589	152.382,75	0,62
XS1384281090	1,3750	% RELX Finance EUR Notes 16/26	EUR	100,0	% 101,231	108.251,31	0,44
US822582AD40	6,3750	% Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	100,0	% 128,988	128.988,10	0,52
XS1586555945	1,8750	% Volkswagen International Finance EUR Notes 17/27	EUR	100,0	% 100,698	107.680,82	0,44
Vereinigtes Königreich							
XS1062493934	2,8750	% Aon EUR Notes 14/26	EUR	100,0	% 110,718	118.395,70	0,48
XS1080158535	1,8750	% FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 104,531	111.780,17	0,45
XS0683568223	5,5000	% Imperial Brands Finance GBP MTN 11/26	GBP	100,0	% 126,354	157.329,08	0,64
XS0903531795	4,2500	% NGG Finance EUR FLR-Notes 13/76	EUR	150,0	% 108,150	173.475,21	0,70
XS1575979148	2,0000	% Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	100,0	% 100,741	107.727,33	0,44
US80281LAD73	3,1250	% Santander UK Group Holdings USD Notes 16/21	USD	50,0	% 100,633	50.316,45	0,20
GB0032452392	4,2500	% United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	100,0	% 142,314	177.202,30	0,72
XS0627333221	5,2500	% Western Power Distribution East Midlands GBP MTN 11/23	GBP	100,0	% 119,502	148.797,93	0,60
Uruguay							
US760942AZ58	4,5000	% Uruguay Government USD Bonds 13/24	USD	50,0	% 106,200	53.100,00	0,22
USA							
US00912XAN49	4,2500	% Air Lease USD Notes 14/24	USD	150,0	% 103,686	155.529,60	0,63
XS1521058518	0,6250	% American Express Credit EUR Notes 16/21	EUR	200,0	% 100,886	215.764,78	0,88
XS1369278251	1,2500	% Amgen EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 103,105	110.254,74	0,45
US035242AL09	3,3000	% Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 16/23	USD	50,0	% 101,808	50.903,85	0,21
US035242AN64	4,9000	% Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 16/46	USD	150,0	% 108,361	162.541,20	0,66
US00206RDD17	3,9500	% AT&T USD Notes 16/25	USD	200,0	% 100,858	201.715,80	0,82
US06051GEN51	5,8750	% Bank of America USD MTN 12/42	USD	150,0	% 121,168	181.752,60	0,74
US06051GEU94	3,3000	% Bank of America USD MTN 13/23	USD	50,0	% 100,630	50.315,20	0,20
US06849RAK86	5,7500	% Barrick North America Finance USD Notes 13/43	USD	50,0	% 116,353	58.176,70	0,24
XS1531345376	1,0000	% Becton Dickinson EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 101,140	108.153,47	0,44
US084659AD37	3,5000	% Berkshire Hathaway Energy USD Notes 15/25	USD	150,0	% 102,560	153.839,70	0,62
US12189LAK70	4,3750	% Burlington Northern Santa Fe USD Notes 12/42	USD	150,0	% 102,665	153.997,20	0,62
US156700AR77	6,4500	% CenturyLink USD Notes 11/21	USD	50,0	% 106,313	53.156,50	0,22
US166764AY62	2,4190	% Chevron USD Notes 15/20	USD	100,0	% 100,908	100.907,70	0,41
US00440EAV92	3,3500	% Chubb INA Holdings USD Notes 15/26	USD	100,0	% 101,192	101.192,00	0,41
US171798AC50	4,3750	% Cimarex Energy USD Notes 14/24	USD	100,0	% 103,892	103.892,30	0,42
US172967EW71	8,1250	% Citigroup USD Notes 09/39	USD	100,0	% 147,353	147.353,20	0,60
US172967KE00	2,0500	% Citigroup USD Notes 15/18	USD	50,0	% 100,268	50.134,10	0,20
US198280AF63	4,5000	% Columbia Pipeline Group USD Notes 16/25	USD	100,0	% 104,786	104.785,50	0,43
US126650CL25	3,8750	% CVS Health USD Notes 15/25	USD	150,0	% 102,999	154.498,80	0,63

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US247361ZJ00	3,6250	% Delta Air Lines USD Notes 17/22	USD	100,0	% 101,790	101.789,59	0,41
US25179MAV54	5,8500	% Devon Energy USD Notes 15/25	USD	100,0	% 114,722	114.721,90	0,47
US25466AAE10	4,2500	% Discover Bank USD Notes 14/26	USD	250,0	% 103,677	259.192,00	1,05
US26442CAH79	5,3000	% Duke Energy Carolinas USD Notes 09/40	USD	100,0	% 118,396	118.396,40	0,48
XS1405783983	1,5000	% Eastman Chemical EUR Notes 16/23	EUR	200,0	% 103,378	221.094,42	0,90
US292480AK65	4,4000	% Enable Midstream Partners USD Notes 17/27	USD	50,0	% 98,935	49.467,25	0,20
US29273RBD08	4,0500	% Energy Transfer Partners USD Notes 15/25	USD	50,0	% 98,892	49.446,10	0,20
US26875PAK75	2,6250	% EOG Resources USD Notes 12/23	USD	100,0	% 97,397	97.396,60	0,40
US341081FG72	4,0500	% Florida Power & Light USD Notes 12/42	USD	150,0	% 102,031	153.045,90	0,62
XS1382385471	1,7500	% Fluor EUR Notes 16/23	EUR	100,0	% 104,256	111.486,10	0,45
XS1238900515	0,0000	% General Electric EUR FLR-Notes 15/20	EUR	100,0	% 100,394	107.356,05	0,44
XS1485748393	0,9550	% General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 98,163	104.970,02	0,43
XS1240146891	0,3710	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/20	EUR	50,0	% 100,880	53.937,72	0,22
US38141CGM06	6,2500	% Goldman Sachs Group USD Notes 11/41	USD	100,0	% 125,606	125.606,10	0,51
US391164AH30	3,1500	% Great Plains Energy USD Notes 17/22	USD	50,0	% 100,911	50.455,25	0,20
US42809HAG20	4,3000	% Hess USD Notes 16/27	USD	100,0	% 98,651	98.651,40	0,40
US437076AV48	5,9500	% Home Depot USD Notes 11/41	USD	150,0	% 128,083	192.124,80	0,78
US444859BF87	3,9500	% Humana USD Notes 17/27	USD	140,0	% 101,919	142.687,02	0,58
XS1234953575	1,2500	% Illinois Tool Works EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 103,905	222.220,44	0,90
US459745GN96	5,8750	% International Lease Finance USD Notes 12/22	USD	100,0	% 111,479	111.479,10	0,45
US46625HHF01	6,4000	% JPMorgan Chase USD Notes 08/38	USD	150,0	% 129,391	194.086,50	0,79
US494550BM77	3,4500	% Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 12/23	USD	150,0	% 98,658	147.987,45	0,60
US53117CAN20	4,1250	% Liberty Property USD Notes 12/22	USD	100,0	% 104,670	104.669,80	0,42
US585055BS43	3,5000	% Medtronic USD Notes 15/25	USD	100,0	% 102,432	102.432,00	0,42
US585055BU98	4,6250	% Medtronic USD Notes 15/45	USD	150,0	% 107,653	161.478,90	0,66
US59156RAM07	5,7000	% MetLife USD Notes 05/35	USD	150,0	% 120,122	180.182,40	0,73
XS1117296381	2,0000	% Mohawk Industries EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 106,070	113.425,90	0,46
US60871RAH30	4,2000	% Molson Coors Brewing USD Notes 16/46	USD	100,0	% 94,354	94.354,10	0,38
US617446HD43	7,2500	% Morgan Stanley USD Notes 02/32	USD	100,0	% 136,107	136.107,10	0,55
US61747YDW21	2,6500	% Morgan Stanley USD Notes 15/20	USD	50,0	% 100,964	50.482,20	0,20
US651290AQ17	5,6250	% Newfield Exploration USD Notes 12/24	USD	50,0	% 105,750	52.875,00	0,21
US713448DP06	3,4500	% PepsiCo USD Notes 16/46	USD	200,0	% 90,526	181.051,80	0,73
XS1031555094	3,3750	% Prologis EUR Notes 14/24	EUR	100,0	% 114,745	122.701,97	0,50
US7591EPAK68	3,2000	% Regions Financial USD Notes 16/21	USD	200,0	% 101,669	203.338,40	0,82
US761713BB19	5,8500	% Reynolds American USD Notes 15/45	USD	100,0	% 117,747	117.747,10	0,48
US776743AD85	3,8000	% Roper Technologies USD Notes 16/26	USD	150,0	% 100,580	150.869,25	0,61
US816851AV10	3,5500	% Sempra Energy USD Notes 14/24	USD	200,0	% 101,283	202.566,20	0,82
XS0975837146	2,3750	% Simon Property Group EUR Notes 13/20	EUR	150,0	% 106,906	171.479,81	0,70
US842587CX39	4,4000	% Southern USD Notes 16/46	USD	100,0	% 95,996	95.996,40	0,39
US84756NAH26	3,3750	% Spectra Energy Partners USD Notes 16/26	USD	100,0	% 95,207	95.207,00	0,39
US852061AR17	7,0000	% Sprint Communications USD Notes 12/20	USD	50,0	% 107,375	53.687,50	0,22
US86787GAJ13	3,3000	% SunTrust Bank USD Notes 16/26	USD	200,0	% 97,179	194.357,40	0,79
US87165BAG86	4,5000	% Synchrony Financial USD Notes 15/25	USD	100,0	% 102,846	102.846,40	0,42
XS1322986537	1,5000	% Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/20	EUR	100,0	% 103,909	111.115,03	0,45
XS1266734349	1,9500	% Time Warner EUR Notes 15/23	EUR	100,0	% 105,620	112.945,01	0,46
US887317AD78	6,5000	% Time Warner USD Notes 06/36	USD	100,0	% 119,116	119.116,00	0,48
US91324PCR10	4,7500	% UnitedHealth Group USD Notes 15/45	USD	50,0	% 110,293	55.146,60	0,22
US927804FS88	3,1000	% Virginia Electric & Power USD Notes 15/25	USD	100,0	% 99,296	99.295,80	0,40
US927804FW90	4,0000	% Virginia Electric & Power USD Notes 16/46	USD	60,0	% 99,049	59.429,10	0,24
US92826CAD48	3,1500	% Visa USD Notes 15/25	USD	100,0	% 100,406	100.406,00	0,41
US931142CK74	6,5000	% Wal-Mart Stores USD Notes 07/37	USD	100,0	% 134,222	134.222,20	0,54
US94974BFP04	5,3750	% Wells Fargo USD Notes 13/43	USD	100,0	% 111,846	111.845,60	0,45
US958102AL92	10,5000	% Western Digital USD Notes 17/24	USD	50,0	% 118,125	59.062,50	0,24
US00434NAB10	4,8750	% Williams Partners Via ACMP Fi- nance USD Notes 14/24	USD	100,0	% 102,833	102.833,20	0,42
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						5.445.980,23	22,09
Obligationen						4.568.355,75	18,54
Australien						151.918,80	0,62
US00205GAD97	4,2500	% APT Pipelines USD Notes 17/27	USD	150,0	% 101,279	151.918,80	0,62
Kanada						448.342,55	1,82
US349553AJ68	2,1000	% Fortis USD Notes 16/21	USD	150,0	% 96,849	145.273,65	0,59
US56501RAE62	4,0610	% Manulife Financial USD FLR-Notes 17/32	USD	100,0	% 100,257	100.256,90	0,41
US867224AA59	3,6000	% Suncor Energy USD Notes 14/24	USD	200,0	% 101,406	202.812,00	0,82
Frankreich						611.221,00	2,48

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US06675GAF28	2,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel USD MTN 15/20	USD	250,0	% 100,105	250.262,25	1,02
USF11494AA36	12,5000 % BPCE USD FLR-Notes 09/undefined	USD	100,0	% 121,000	121.000,00	0,49
US23636TAE01	2,9470 % Danone USD Notes 16/26	USD	250,0	% 95,984	239.958,75	0,97
Japan					250.359,00	1,02
US60688XAV29	2,1500 % Mizuho Bank USD Notes 15/18	USD	250,0	% 100,144	250.359,00	1,02
Schweiz					249.370,00	1,01
USH3698DAQ72	3,5740 % Credit Suisse Group USD Notes 17/23	USD	250,0	% 99,748	249.370,00	1,01
USA					2.857.144,40	11,59
US023770AA81	3,3750 % American Airlines Pass Through Trust USD Notes 15/27 Cl.A	USD	139,4	% 98,125	136.770,56	0,55
US02376UAA34	3,5750 % American Airlines Pass Through Trust USD Notes 16/28 Cl.AA	USD	48,7	% 99,875	48.674,52	0,20
US03040WAL90	3,4000 % American Water Capital USD Notes 14/25	USD	200,0	% 102,537	205.074,20	0,83
US038222AL98	3,3000 % Applied Materials USD Notes 17/27	USD	100,0	% 100,241	100.241,30	0,41
US11134LAG41	3,8750 % Broadcom Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 17/27	USD	200,0	% 100,408	200.815,60	0,81
US151020AR55	3,5500 % Celgene USD Notes 15/22	USD	150,0	% 102,790	154.184,55	0,63
US161175AX26	3,5790 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Opera- ting Capital USD Notes 16/20	USD	50,0	% 102,827	51.413,35	0,21
US20030NBH35	4,2500 % Comcast USD Notes 13/33	USD	150,0	% 103,169	154.752,75	0,63
US20030NBS99	3,1500 % Comcast USD Notes 16/26	USD	200,0	% 98,271	196.542,40	0,80
US247367BH79	6,8210 % Delta Air Lines Pass Through Trust USD Notes 08/22 Cl.A	USD	150,8	% 115,625	174.412,65	0,71
US25272KAK97	6,0200 % Diamond 1 Finance Via Diamond 2 Finance USD Notes 16/26	USD	100,0	% 109,364	109.364,10	0,44
US29103DAF33	2,7000 % Emera US Finance USD Notes 17/21	USD	100,0	% 99,407	99.406,50	0,40
US336130AA74	4,6250 % First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	50,0	% 98,500	49.250,00	0,20
USU37818AR97	4,0000 % Glencore Funding USD Notes 17/27	USD	150,0	% 98,615	147.921,75	0,60
US50077LAB27	4,3750 % Kraft Heinz Foods USD Notes 16/46	USD	100,0	% 93,823	93.823,10	0,38
US594918CA09	4,2500 % Microsoft USD Notes 17/47	USD	150,0	% 103,845	155.766,75	0,63
US68233JAZ75	2,9500 % Oncor Electric Delivery USD Notes 15/25	USD	200,0	% 99,070	198.140,20	0,80
US74166MAA45	9,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	50,0	% 109,875	54.937,50	0,22
US774341AJ07	3,2000 % Rockwell Collins USD Notes 17/24	USD	100,0	% 99,886	99.886,00	0,41
US878237AG14	3,7000 % Tech Data USD Notes 17/22	USD	110,0	% 100,240	110.263,56	0,45
US887321AN81	7,3000 % Time Warner Cable USD Notes 08/38	USD	75,0	% 123,542	92.656,73	0,38
US90290MAB72	5,8750 % US Foods USD Notes 16/24	USD	50,0	% 103,750	51.875,00	0,21
USU9221AAT52	5,0120 % Verizon Communications USD Notes 17/undefined	USD	175,0	% 97,698	170.971,33	0,69
Asset-Backed Securities					656.567,22	2,66
Kaimaninseln					184.851,72	0,75
US26827EAA38	3,4730 % ECAF I ABS USD Notes 15/40 Cl.1A	USD	186,5	% 99,125	184.851,72 ¹⁾	0,75
USA					471.715,50	1,91
US25755TAD28	3,4840 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 15/45 Cl.1A	USD	167,9	% 99,185	166.507,32 ¹⁾	0,68
US68268FAA84	4,1000 % OneMain Financial Issuance Trust ABS USD Notes 16/28 Cl.2A	USD	150,0	% 102,535	153.802,71 ¹⁾	0,62
US87342RAA23	3,8320 % Taco Bell Funding ABS USD Notes 16/46 Cl.1A	USD	149,3	% 101,444	151.405,47 ¹⁾	0,61
Mortgage-Backed Securities					221.057,26	0,89
Irland					106.934,95	0,43
XS1588886025	0,3770 % European Residential Loan Securitisa- tion MBS EUR FLR-Notes 17/57 Cl.1A	EUR	100,0	% 100,000	106.934,95 ¹⁾	0,43
Spanien					114.122,31	0,46
ES0382042002	0,0000 % Fondo de Titulización de Activos Santander Hipo- otecario MBS EUR FLR-Notes 06/undefined Cl.2A	EUR	26,5	% 98,281	27.858,48 ¹⁾	0,11
ES0305073001	0,5200 % FT RMBS Prado I MBS EUR FLR-Notes 15/55 Cl.1A	EUR	81,4	% 99,044	86.263,83 ¹⁾	0,35
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					23.767.092,45	96,43
Einlagen bei Kreditinstituten					392.640,55	1,59
Täglich fällige Gelder					392.640,55	1,59
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			301.767,48	1,22
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			90.873,07	0,37
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					392.640,55	1,59

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-7.202,69	-0,03
Futuresgeschäfte				-7.202,69	-0,03
Gekaufte Bondterminkontrakte				1.770,72	0,01
10-Year Australian Government Bond Futures 06/17	Ctr	1 AUD	97,270	2.060,66	0,01
10-Year Canada Government Bond Futures 06/17	Ctr	3 CAD	137,480	2.652,38	0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/17	Ctr	3 EUR	112,215	-577,45	0,00
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	4 USD	108,188	312,50	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	9 EUR	131,740	-5.442,99	-0,02
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	15 USD	117,563	2.765,62	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				-8.973,41	-0,04
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-5 EUR	161,390	-4.438,61	-0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 06/17	Ctr	-1 GBP	127,490	-1.456,83	-0,01
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-10 USD	124,344	-460,94	0,00
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-3 USD	160,313	-1.401,44	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-3 USD	150,531	-1.215,59	0,00
OTC-gehandelte Derivate				188.256,90	0,76
Devisentermingeschäfte				188.256,90	0,76
Sold EUR / Bought CHF - 18 Apr 2017	EUR	-187.696,10		-1.048,21	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 18 Apr 2017	EUR	-101.307,00		765,04	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 18 Apr 2017	EUR	-336.000,00		2.977,41	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-391.088,85		-3.899,26	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 18 Apr 2017	EUR	-396.948,44		-2.373,49	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 18 Apr 2017	GBP	-122.337,37		-3.689,33	-0,01
Sold JPY / Bought USD - 18 Apr 2017	JPY	-3.912.697,00		-69,37	0,00
Sold MXN / Bought USD - 11 Jul 2017	MXN	-4.463.345,53		-15.362,82	-0,06
Sold USD / Bought AUD - 18 Apr 2017	USD	-282.047,30		801,25	0,00
Sold USD / Bought CAD - 18 Apr 2017	USD	-517.442,85		-7.347,39	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-24.298.500,93		220.254,45	0,89
Sold USD / Bought EUR - 18 Apr 2017	USD	-966.496,35		-344,11	0,00
Sold USD / Bought GBP - 18 Apr 2017	USD	-166.294,01		-922,47	0,00
Sold USD / Bought MXN - 11 Jul 2017	USD	-7.507,11		84,29	0,00
Sold USD / Bought NZD - 18 Apr 2017	USD	-37.903,84		-1.569,09	-0,01
Anlage in Derivaten				181.054,21	0,73
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				308.397,96	1,25
Teilfondsvermögen				24.649.185,17	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

31.03.2017

Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RK1/ISIN: LU1480276176		101,10
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RK4/ISIN: LU1480276507		979,50
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846		1.012,64
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096		1.018,77
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend) WKN: A2D LTP/ISIN: LU1565691190		996,70
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689		986,56
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356		1.000,02
Aktienumlauf in Stück		23.555
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RK1/ISIN: LU1480276176		100
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RK4/ISIN: LU1480276507		23.000
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846		10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096		10
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend) WKN: A2D LTP/ISIN: LU1565691190		377
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689		1
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356		57
Teilfondsvermögen in Mio. USD		24,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	50,02
Niederlande	5,24
Frankreich	4,96
Irland	4,58
Vereinigtes Königreich	4,23
Kanada	4,19
Mexiko	2,90
Sonstige Länder	20,31
Sonstige Vermögenswerte	3,57
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	309.611,92
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	105,13
- Negativer Zinssatz	-2.510,20
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	307.206,85
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-18,05
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.239,95
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-51.698,34
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-52.956,34
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	1.025,69
Nettoertrag/-verlust	255.276,20
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	77.258,73
- Devisen	-185.965,16
- Devisentermingeschäften	-1.182.402,66
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-123.277,67
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-394,18
Nettogewinn/-verlust	-1.159.504,74
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-7.202,69
- Devisen	219,04
- Devisentermingeschäften	188.256,90
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-459.804,68
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	-1.438.036,17

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 24.226.897,13)	23.767.092,45
Festgelder	0,00
Bankguthaben	392.640,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	238.309,86
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	281.300,58
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	7.791,16
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	224.882,44
Gesamtvermögen	24.912.017,04
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-199.357,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.855,48
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-14.993,85
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-36.625,54
Gesamtverbindlichkeiten	-262.831,87
Teilfondsvermögen	24.649.185,17

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	26.087.852,85
Mittelrückflüsse	0,00
Ertragsausgleich	-631,51
Betriebsergebnis	-1.438.036,17
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	24.649.185,17

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	23.555
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	23.555

Allianz Global Dividend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					195.523.482,32	96,42
Aktien					179.759.312,93	88,65
Australien					4.078.221,81	2,01
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	179.237	AUD 31,820	4.078.221,81	2,01
Kanada					3.756.823,77	1,85
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	81.100	USD 49,536	3.756.823,77	1,85
China					4.091.990,83	2,02
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	5.440.200	HKD 6,250	4.091.990,83	2,02
Frankreich					4.208.892,48	2,08
FR0000125338	Capgemini	Shs	49.296	EUR 85,380	4.208.892,48	2,08
Deutschland					8.172.963,10	4,03
DE000BAY0017	Bayer	Shs	36.990	EUR 107,050	3.959.779,50	1,95
DE0007236101	Siemens	Shs	33.227	EUR 126,800	4.213.183,60	2,08
Hongkong					3.792.296,62	1,87
HK0941009539	China Mobile	Shs	370.500	HKD 85,050	3.792.296,62	1,87
Japan					7.651.854,78	3,79
JP3143600009	ITOCHU	Shs	292.500	JPY 1.580,000	3.863.567,39	1,92
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	2.221.300	JPY 204,000	3.788.287,39	1,87
Norwegen					3.338.579,76	1,65
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	235.350	NOK 130,100	3.338.579,76	1,65
Südkorea					4.582.073,01	2,26
KR7017670001	SK Telecom	Shs	21.744	KRW 252.000,000	4.582.073,01	2,26
Spanien					3.966.604,01	1,96
ES0130960018	Enagas	Shs	164.487	EUR 24,115	3.966.604,01	1,96
Schweiz					3.674.756,63	1,81
CH0126881561	Swiss Re	Shs	43.817	CHF 89,700	3.674.756,63	1,81
Vereinigtes Königreich					18.676.933,14	9,21
GB0002634946	BAE Systems	Shs	556.915	GBP 6,511	4.222.036,73	2,09
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group	Shs	869.063	GBP 3,520	3.562.017,06	1,76
GB00B0HZP136	Greene King	Shs	315.368	GBP 6,920	2.541.123,60	1,25
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	90.890	GBP 38,790	4.105.234,35	2,02
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	210.868	GBP 17,295	4.246.521,40	2,09
USA					109.767.322,99	54,11
US8081941044	A Schulman	Shs	114.000	USD 30,972	3.301.868,02	1,63
US00287Y1091	AbbVie	Shs	65.500	USD 65,296	3.999.544,70	1,97
US0378331005	Apple	Shs	32.200	USD 143,570	4.323.151,46	2,13
US00206R1023	AT&T	Shs	103.200	USD 41,656	4.020.068,38	1,98
US12673P1057	CA	Shs	121.300	USD 31,701	3.595.902,83	1,77
PA1436583006	Carnival	Shs	75.900	USD 59,142	4.197.749,12	2,07
US1248572026	CBS -B-	Shs	65.200	USD 69,167	4.217.204,75	2,08
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	254.600	USD 33,656	8.013.029,31	3,96
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	49.600	USD 83,491	3.872.579,91	1,91
US37045V1008	General Motors	Shs	117.300	USD 35,321	3.874.513,63	1,91
US4385161066	Honeywell International	Shs	34.900	USD 125,096	4.082.731,77	2,01
US4581401001	Intel	Shs	115.600	USD 35,661	3.855.024,42	1,90
US4592001014	International Business Machines	Shs	47.600	USD 173,425	7.719.690,37	3,81
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	35.000	USD 124,348	4.069.943,88	2,01
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	47.200	USD 88,807	3.919.869,65	1,93
BMG6359F1032	Nabors Industries	Shs	260.827	USD 13,007	3.172.658,96	1,56
US7170811035	Pfizer	Shs	124.800	USD 34,264	3.998.845,09	1,97
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	34.400	USD 121,226	3.899.735,88	1,92
US69351T1060	PPL	Shs	119.700	USD 37,147	4.158.120,55	2,05
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	44.000	USD 98,124	4.037.463,43	1,99
US89417E1091	Travelers Cos	Shs	35.600	USD 120,727	4.019.169,16	1,98
US9130171096	United Technologies	Shs	37.900	USD 112,169	3.975.501,51	1,96
US9029733048	US Bancorp	Shs	77.700	USD 51,990	3.777.623,57	1,86
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	80.800	USD 48,937	3.697.704,13	1,82
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	61.100	USD 71,411	4.080.250,50	2,01
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	74.100	USD 56,099	3.887.378,01	1,92
Partizipationsscheine					15.764.169,39	7,77
Chile					4.211.663,45	2,08
US45033E1055	Itau CorpBanca (ADR's)	Shs	336.100	USD 13,400	4.211.663,45	2,08
Russland					3.651.071,22	1,80
US69343P1057	Lukoil (ADR's)	Shs	73.100	USD 53,410	3.651.071,22	1,80
Taiwan					4.085.095,73	2,01

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US4380902019	Hon Hai Precision Industry (GDR's) -S-	Shs	718.486	USD 6,080	4.085.095,73	2,01	
Niederlande						3.816.338,99	1,88
US7802592060	Royal Dutch Shell (ADR's) -A-	Shs	77.000	USD 53,000	3.816.338,99	1,88	
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						0,00	0,00
Aktien						0,00	0,00
Hongkong						0,00	0,00
BMG6957A2098	Peace Mark Holdings**	Shs	648.000	HKD 0,000	0,00	0,00	
Investmentanteile						4.240.847,24	2,09
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Luxemburg						4.240.847,24	2,09
LU1254139196	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend -I- EUR - (1,290%)	Shs	2.000	EUR 1.258,570	2.517.140,00	1,24	
LU0294431225	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Dividend -W- USD - (0,660%)	Shs	732	USD 2.516,400	1.723.707,24	0,85	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						199.764.329,56	98,51
Einlagen bei Kreditinstituten						2.672.079,93	1,32
Täglich fällige Gelder						2.672.079,93	1,32
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch						2.672.079,93	1,32
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.672.079,93	1,32
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						351.141,79	0,17
Teilfondsvermögen						202.787.551,28	100,00

** Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren in gutem Glauben ermittelt wird

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	99,00	89,22	84,48
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	994,62	901,40	846,49
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 P5L/ISIN: LU1202786577	--	900,58	847,64
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	9,82	9,46	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	79.390	496	64
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	195.472	196.728	204.884
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 P5L/ISIN: LU1202786577	--	1	7.750
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	55.318	53.442	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	202,8	177,8	180,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	54,11
Vereinigtes Königreich	9,21
Deutschland	4,03
Japan	3,79
Südkorea	2,26
Luxemburg	2,09
Chile	2,08
Frankreich	2,08
China	2,02
Australien	2,01
Taiwan	2,01
Sonstige Länder	12,82
Sonstige Vermögenswerte	1,49
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 184.400.442,82)	199.764.329,56	176.734.550,11
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.672.079,93	903.849,18
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	569.532,35	384.342,25
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	17,10
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	203.005.941,84	178.022.758,64
Bankverbindlichkeiten	-57.533,11	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-66.419,11	-120.787,94
- Wertpapiergeschäften	0,00	-3.126,93
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-94.438,34	-70.326,25
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-218.390,56	-194.241,12
Teilfondsvermögen	202.787.551,28	177.828.517,52

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	177.828.517,52	180.006.959,81
Mittelzuflüsse	46.057.392,00	30.963.580,02
Mittelrückflüsse	-39.345.669,04	-43.988.124,15
Ausschüttung	-4.857.654,08	-2.419.258,57
Ertragsausgleich	11.667,05	-464.804,01
Betriebsergebnis	23.093.297,83	13.730.164,42
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	202.787.551,28	177.828.517,52

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	250.667	212.698
- ausgegeben	244.603	88.948
- zurückgenommen	-165.090	-50.979
- am Ende des Berichtszeitraums	330.180	250.667

Allianz Global Dynamic Multi Asset Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					267.656,59	5,82
Obligationen					267.656,59	5,82
Deutschland					99.842,00	2,17
XS1303458084	0,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD MTN 15/17	USD	100,0 %	99,842	99.842,00	2,17
Spanien					67.824,29	1,47
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	50,0 %	126,852	67.824,29	1,47
USA					99.990,30	2,18
US4581X0CG10	1,0000 % Inter-American Development Bank USD Notes 14/17	USD	100,0 %	99,990	99.990,30	2,18
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)					4.248.965,11	92,62
Deutschland					384.030,12	8,37
DE000A0F5UH1	iShares (DE) I - iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) EUR - (0,460%)	Shs	12.500	EUR 28,730	384.030,12	8,37
Irland					3.864.934,99	84,25
IE00B4PY7Y77	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	5.950	USD 105,296	626.511,20	13,66
IE00B1FZS244	iShares II PLC - iShares Asia Property Yield UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	750	USD 26,469	19.851,45	0,43
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	50	USD 24,857	1.242,83	0,03
IE00B1FZS467	iShares II PLC - iShares Global Infrastructure UCITS ETF GBP - (0,650%)	Shs	3.900	GBP 20,008	97.158,36	2,12
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	4.100	USD 112,082	459.534,56	10,02
IE00B1FZSF77	iShares II plc - iShares US Property Yield UCITS ETF USD - (0,400%)	Shs	20	USD 28,110	562,19	0,00
IE00B5M4WH52	iShares III PLC - iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	1.850	USD 64,072	118.532,28	2,58
IE00BCRY6003	iShares IV PLC - iShares \$ Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	2.700	USD 95,094	256.752,45	5,60
IE00B717TB45	iShares PLC - iShares Global Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	4.435	USD 94,696	419.974,99	9,15
IE00B6TLBW47	iShares V PLC - iShares \$ Emerging Markets Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	2.100	USD 101,578	213.312,75	4,65
IE00B652H904	iShares V PLC - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0,650%)	Shs	8.700	USD 21,632	188.197,53	4,10
IE00BWTN6Y99	PowerShares Global Funds Ireland PLC - PowerShares S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF USD - (0,300%)	Shs	4.900	USD 31,043	152.113,05	3,32
IE00B8CJW150	Source Markets PLC - Source Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF -B- USD - (0,500%)	Shs	1.600	USD 67,995	108.792,00	2,37
IE00B6YX5M31	SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF EUR - (0,400%)	Shs	8.300	EUR 57,402	509.472,78	11,11
IE00B9CQXS71	SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR S&P Global Dividend Aristocrats UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	19.000	USD 32,229	612.352,90	13,35
IE00B6S2Z822	SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR S&P UK Dividend Aristocrats UCITS ETF GBP - (0,300%)	Shs	5.000	GBP 12,942	80.573,67	1,76
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					4.516.621,70	98,44
Einlagen bei Kreditinstituten					42.788,16	0,94
Täglich fällige Gelder					42.788,16	0,94
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			29.188,17	0,64
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			13.599,99	0,30
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					42.788,16	0,94

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				12.035,52	0,27
Futuresgeschäfte				1.625,41	0,04
Gekaufte Indexterminkontrakte				1.625,41	0,04
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	2	EUR 3.397,000	1.625,41	0,04
Optionsgeschäften				10.410,11	0,23
Long-Position bei Call-Optionen auf Index-Futures				5.789,19	0,13
Call 2340 S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	4	USD 61,250	5.789,19	0,13
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes				4.620,92	0,10
Call 3350 DJ EURO STOXX 50 Index 06/17	Ctr	6	EUR 141,000	4.620,92	0,10
Anlage in Derivaten				12.035,52	0,27
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				16.161,38	0,35
Teilfondsvermögen				4.587.606,76	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	1.012,09	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	1.066,63	1.076,09
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	4.301	4.309
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	1	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	4.300	4.309
Teilfondsvermögen in Mio. USD	4,6	4,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Investmentanteile Irland	84,25
Investmentanteile Deutschland	8,37
Anleihen USA	2,18
Obligationen Deutschland	2,17
Obligationen Spanien	1,47
Sonstige Vermögenswerte	1,56
Teilfondsvermögen	100,00

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 4.355.369,37)	4.516.621,70	4.552.014,85
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	42.788,16	162.488,49
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	10.886,59	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.016,63	6.717,84
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	7.437,87	19.191,10
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	10.410,11	0,00
- Futuresgeschäften	1.625,41	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	4.590.786,47	4.740.412,28
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	-100.062,33
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.179,71	-3.112,14
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-157,50
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-3.179,71	-103.331,97
Teilfondsvermögen	4.587.606,76	4.637.080,31

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.637.080,31	0,00
Mittelzuflüsse	2.172,34	4.300.000,00
Mittelrückflüsse	-10.857,43	0,00
Ausschüttung	-71.844,29	0,00
Ertragsausgleich	112,31	0,00
Betriebsergebnis	30.943,52	78.530,83
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.587.606,76	4.378.530,83

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.309	0
- ausgegeben	2	4.309
- zurückgenommen	-10	0
- am Ende des Berichtszeitraums	4.301	4.309

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						7.489.888,20	77,22
Obligationen						7.489.888,20	77,22
Deutschland						1.995.898,00	20,57
US500769FG49	0,8750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 12/17	USD	800,0	99,915	799.323,20	8,24
XS1398316247	1,0000 %	Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank USD MTN 16/18	USD	800,0	99,626	797.008,00	8,21
US515110BG88	0,8750 %	Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 12/17	USD	400,0	99,892	399.566,80	4,12
Supranational						1.598.574,40	16,48
US298785FW16	1,6250 %	European Investment Bank USD Notes 12/17	USD	400,0	100,108	400.431,20	4,13
US4581X0CG10	1,0000 %	Inter-American Development Bank USD Notes 14/17	USD	400,0	99,990	399.961,20	4,12
US459058DC44	1,1250 %	International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 13/17	USD	400,0	99,996	399.984,00	4,12
US45950KBV17	0,6250 %	International Finance USD Notes 12/17	USD	400,0	99,550	398.198,00	4,11
Schweden						399.035,60	4,11
US00254ELS99	1,1250 %	Svensk Exportkredit USD Notes 13/18	USD	400,0	99,759	399.035,60	4,11
Niederlande						800.400,00	8,26
XS0834635897	1,3750 %	Bank Nederlandse Gemeenten USD MTN 12/17	USD	400,0	100,083	400.330,00	4,13
XS0906410187	1,3750 %	Bank Nederlandse Gemeenten USD Notes 13/18	USD	400,0	100,018	400.070,00	4,13
USA						2.695.980,20	27,80
US912828TB69	0,7500 %	United States Government USD Bonds 12/17	USD	900,0	99,979	899.811,90	9,28
US912828TM25	0,6250 %	United States Government USD Bonds 12/17	USD	400,0	99,898	399.593,60	4,12
US912796KU22	0,0000 %	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 04.05.2017	USD	200,0	99,935	199.869,60	2,06
US912796KL23	0,0000 %	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 14.09.2017	USD	300,0	99,602	298.806,60	3,08
US912796KB41	0,0000 %	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 20.07.2017	USD	900,0	99,767	897.898,50	9,26
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						799.742,00	8,25
Obligationen						799.742,00	8,25
Australien						799.742,00	8,25
US63253XAA72	2,0000 %	National Australia Bank USD Notes 12/17	USD	400,0	100,155	400.618,00	4,13
US96122WAD20	1,2500 %	Westpac Banking USD Notes 12/17	USD	400,0	99,781	399.124,00	4,12
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						942.429,72	9,71
Irland						157.447,53	1,62
IE00B66F4759		iShares PLC - iShares Euro High Yield Corpo- rate Bond UCITS ETF EUR - (0,500%)	Shs	1.400	EUR 105,169	157.447,53	1,62
Luxemburg						784.982,19	8,09
LU0419741177		ComStage - ComStage Commerzbank Commodity ex- Agriculture EW Index TR UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	2.000	EUR 85,956	183.833,96	1,90
LU0322250712		db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,530%)	Shs	3.400	EUR 49,712	180.740,48	1,86
LU0641007009		db x-trackers II - IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF -2C- USD - (0,250%)	Shs	17.500	USD 24,023	420.407,75	4,33
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						9.232.059,92	95,18
Einlagen bei Kreditinstituten						400.155,06	4,13
Täglich fällige Gelder						400.155,06	4,13
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			18.460,24	0,19
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			381.694,82	3,94
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						400.155,06	4,13

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				28.970,80	0,31
Futuresgeschäfte				7.505,37	0,09
Gekaufte Bondterminkontrakte				11.114,80	0,12
10-Year Australian Government Bond Futures 06/17	Ctr	1	AUD 97,278	1.948,96	0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	6	EUR 161,390	2.951,40	0,03
10-Year Japan Government Bond Futures 06/17	Ctr	5	JPY 150,270	491,69	0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/17	Ctr	5	GBP 127,490	7.346,39	0,08
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	10	USD 124,336	-1.484,62	-0,02
Euro BTP Futures 06/17	Ctr	1	EUR 130,780	-139,02	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte				-3.609,43	-0,03
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	11	EUR 3.397,000	6.116,68	0,06
FTSE 100 Index Futures 06/17	Ctr	4	GBP 7.260,000	-1.419,47	-0,01
MSCI Emerging Markets E-mini Index Futures 06/17	Ctr	4	USD 961,350	3.690,00	0,04
S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	10	USD 2.358,125	-6.837,50	-0,07
S&P/TSX 60 Index Futures 06/17	Ctr	2	CAD 913,100	-413,59	0,00
SPI 200 Index Futures 06/17	Ctr	2	AUD 5.872,500	5.065,81	0,05
Topix Index Futures 06/17	Ctr	3	JPY 1.525,750	-9.811,36	-0,10
Optionsgeschäften				21.465,43	0,22
Long-Position bei Call-Optionen auf Index-Futures				21.465,43	0,22
Call 2350 S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	7	USD 51,125	8.881,25	0,09
Call 3350 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	14	EUR 141,000	12.584,18	0,13
Anlage in Derivaten				28.970,80	0,31
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				37.179,99	0,38
Teilfondsvermögen				9.698.365,77	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	1.021,35
Aktienumlauf in Stück	9.496
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	9.496
Teilfondsvermögen in Mio. USD	9,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	27,80
Obligationen Deutschland	20,57
Anleihen Supranational	16,48
Obligationen Niederlande	8,26
Anleihen Australien	8,25
Investmentanteile Luxemburg	8,09
Anleihen Schweden	4,11
Investmentanteile Irland	1,62
Sonstige Vermögenswerte	4,82
Teilfondsvermögen	100,00

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 9.242.375,58)	9.232.059,92
Festgelder	0,00
Bankguthaben	400.155,06
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	17.537,28
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	20.675,31
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	2.985,94
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	21.465,43
- Futuresgeschäften	27.610,93
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	9.722.489,87
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.018,54
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-20.105,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-24.124,10
Teilfondsvermögen	9.698.365,77

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	10.000.000,00
Mittelrückflüsse	-513.680,18
Ertragsausgleich	83,14
Betriebsergebnis	211.962,81
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	9.698.365,77

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	10.000
- zurückgenommen	-504
- am Ende des Berichtszeitraums	9.496

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					113.585.426,72	81,77
Aktien					46.783.540,41	33,66
Australien					687.751,51	0,50
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	Shs	8.136	AUD 12,160	75.649,69	0,05
AU000000EVN4	Evolution Mining	Shs	24.338	AUD 2,100	39.081,10	0,03
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	45.470	AUD 6,230	216.608,58	0,16
AU000000GUD2	GUD Holdings	Shs	3.323	AUD 11,840	30.084,63	0,02
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	6.806	AUD 4,530	23.575,06	0,02
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	2.728	AUD 90,200	188.154,04	0,14
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	22.608	AUD 4,060	70.186,05	0,05
AU000000SHV6	Select Harvests	Shs	5.324	AUD 5,880	23.937,46	0,02
AU000000TGR4	Tassal Group	Shs	5.911	AUD 4,530	20.474,90	0,01
Österreich					37.537,57	0,03
AT0000743059	OMV	Shs	943	EUR 37,225	37.537,57	0,03
Belgien					111.590,36	0,08
BE0974264930	Aqeas	Shs	2.859	EUR 36,500	111.590,36	0,08
Bermudas					316.308,28	0,23
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	1.002	USD 52,070	52.173,64	0,04
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	398	USD 67,301	26.785,93	0,02
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	1.013	USD 234,303	237.348,71	0,17
Kanada					1.909.694,72	1,37
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	Shs	2.684	CAD 60,460	121.585,91	0,09
CA0636711016	Bank of Montreal	Shs	3.029	CAD 99,840	226.587,76	0,16
CA05534B7604	BCE	Shs	1.398	CAD 58,770	61.559,55	0,04
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	3.385	CAD 113,780	288.574,01	0,21
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	839	CAD 156,490	98.374,19	0,07
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	1.514	CAD 64,580	73.258,25	0,05
CA29251R1055	Enbridge Income Fund Holdings	Shs	1.277	CAD 33,140	31.708,52	0,02
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada	Shs	1.227	CAD 58,420	53.707,97	0,04
CA53278L1076	Linamar	Shs	917	CAD 61,160	42.021,29	0,03
CA5592224011	Magna International	Shs	2.486	CAD 58,210	108.425,47	0,08
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	1.208	CAD 23,740	21.487,22	0,02
CA59162N1096	Metro	Shs	1.198	CAD 41,010	36.811,13	0,03
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	862	CAD 31,690	20.467,37	0,01
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	4.563	CAD 97,870	334.605,18	0,24
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	6.501	CAD 66,220	322.553,64	0,23
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	3.689	CAD 24,590	67.967,26	0,05
China					80.691,18	0,06
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Shs	99.800	SGD 1,130	80.691,18	0,06
Dänemark					301.766,29	0,22
DK0010274414	Danske Bank	Shs	4.792	DKK 237,400	163.580,53	0,12
DK0060655629	Dfds	Shs	953	DKK 379,300	51.976,84	0,04
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	942	DKK 288,600	39.091,41	0,03
DK0060228559	TDC	Shs	9.125	DKK 35,910	47.117,51	0,03
Finnland					243.209,97	0,18
FI0009900476	Cramo	Shs	1.049	EUR 20,790	23.321,13	0,02
FI0009013296	Neste	Shs	2.081	EUR 36,540	81.313,05	0,06
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	3.890	EUR 11,000	45.757,46	0,03
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	3.924	EUR 22,120	92.818,33	0,07
Frankreich					2.070.780,97	1,49
FR0000051732	Atos	Shs	846	EUR 114,600	103.675,14	0,07
FR0000120628	AXA	Shs	6.270	EUR 24,095	161.552,66	0,12
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	1.790	EUR 61,410	117.547,06	0,08
FR0000125338	Capgemini	Shs	1.655	EUR 85,380	151.103,25	0,11
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin	Shs	1.359	EUR 111,700	162.327,57	0,12
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	2.738	EUR 12,605	36.905,91	0,03
FR0000121147	Faurecia	Shs	1.740	EUR 44,270	82.371,77	0,06
FR0000133308	Orange	Shs	18.333	EUR 14,385	282.009,06	0,20
FR0000121501	Peugeot	Shs	1.148	EUR 18,790	23.066,85	0,02
FR0000131906	Renault	Shs	1.961	EUR 81,250	170.380,78	0,12
FR0010411983	SCOR	Shs	980	EUR 35,235	36.924,96	0,03
FR0000120271	Total	Shs	6.739	EUR 46,930	338.193,82	0,24
FR0013176526	Valeo	Shs	1.590	EUR 62,000	105.416,47	0,08
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	808	EUR 17,400	15.034,20	0,01
FR0000125486	Vinci	Shs	3.607	EUR 73,700	284.271,47	0,20

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Deutschland					1.498.205,07	1,07
DE0006766504	Aurubis	Shs	358	EUR 61,480	23.536,21	0,02
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	1.587	EUR 85,260	144.691,13	0,10
DE0005439004	Continental	Shs	601	EUR 204,550	131.459,99	0,09
DE0006062144	Covestro	Shs	1.251	EUR 71,730	95.957,25	0,07
DE0007100000	Daimler	Shs	3.237	EUR 69,180	239.465,47	0,17
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	6.468	EUR 15,000	103.748,28	0,07
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	21.376	EUR 16,240	371.220,64	0,27
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	392	EUR 107,350	44.999,51	0,03
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	1.385	EUR 86,960	128.792,02	0,09
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	4.678	EUR 19,075	95.421,10	0,07
DE0006599905	Merck	Shs	738	EUR 106,300	83.889,82	0,06
DE000TLX1005	Talanx	Shs	994	EUR 32,950	35.023,65	0,03
Hongkong					213.718,82	0,16
HK0293001514	Cathay Pacific Airways	Shs	35.000	HKD 11,280	50.808,52	0,04
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	11.000	HKD 81,250	115.020,56	0,08
BMG677491539	Orient Overseas International	Shs	4.500	HKD 41,500	24.033,67	0,02
BMG8219Z1059	SmarTone Telecommunications Holdings	Shs	18.500	HKD 10,020	23.856,07	0,02
Irland					581.503,56	0,42
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	2.591	USD 45,795	118.655,43	0,09
IE0001827041	CRH	Shs	5.660	GBP 27,840	196.203,79	0,14
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	2.566	USD 80,788	207.300,79	0,15
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	2.200	EUR 25,225	59.343,55	0,04
Italien					548.699,01	0,39
IT0001233417	A2A	Shs	16.170	EUR 1,394	24.104,18	0,02
IT0001207098	ACEA	Shs	1.062	EUR 12,720	14.445,46	0,01
IT0003128367	Enel	Shs	42.563	EUR 4,370	198.899,33	0,14
IT0001157020	ERG	Shs	1.551	EUR 11,740	19.471,51	0,01
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	22.512	EUR 2,526	60.808,89	0,04
IT0003828271	Recordati	Shs	2.707	EUR 31,680	91.705,01	0,07
IT0003865570	Salini Impregilo	Shs	15.728	EUR 3,090	51.969,87	0,04
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	17.731	EUR 4,604	87.294,76	0,06
Japan					4.389.363,23	3,15
JP3112000009	Asahi Glass	Shs	12.000	JPY 902,000	96.763,81	0,07
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	3.600	JPY 1.491,000	47.984,98	0,03
JP3497800007	Daihen	Shs	5.000	JPY 724,000	32.361,88	0,02
JP3819400007	Fuji Media Holdings	Shs	6.800	JPY 1.536,000	93.373,86	0,07
JP3811000003	Fujikura	Shs	5.000	JPY 801,000	35.803,68	0,03
JP3143600009	ITOCHU	Shs	18.900	JPY 1.580,000	266.958,70	0,19
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	3.700	JPY 3.526,000	116.629,72	0,08
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	32.800	JPY 546,700	160.305,38	0,12
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	18.000	JPY 296,000	47.630,97	0,03
JP3263000006	Kinden	Shs	6.600	JPY 1.554,000	91.689,61	0,07
JP3877600001	Marubeni	Shs	7.400	JPY 685,500	45.348,65	0,03
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	5.900	JPY 861,400	45.434,11	0,03
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	45.500	JPY 699,700	284.608,89	0,20
JP3882750007	Mixi	Shs	3.300	JPY 5.360,000	158.126,23	0,11
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	123.000	JPY 204,000	224.316,11	0,16
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	Shs	5.200	JPY 3.540,000	164.562,85	0,12
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	8.000	JPY 4.752,000	339.853,39	0,24
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	10.000	JPY 1.073,500	95.968,17	0,07
JP3676200003	Nisshin Steel	Shs	1.700	JPY 1.464,000	22.249,24	0,02
JP3200450009	ORIX	Shs	18.200	JPY 1.647,500	268.053,82	0,19
JP3420600003	Sekisui House	Shs	8.100	JPY 1.831,000	132.586,27	0,10
JP3423800006	Senko	Shs	3.000	JPY 717,000	19.229,39	0,01
JP3663900003	Sojitz	Shs	26.600	JPY 279,000	66.345,43	0,05
JP3814800003	Subaru	Shs	1.400	JPY 4.083,000	51.101,38	0,04
JP3404600003	Sumitomo	Shs	7.000	JPY 1.497,500	93.710,89	0,07
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	8.500	JPY 4.045,000	307.370,82	0,22
JP3544000007	Teijin	Shs	5.100	JPY 2.099,000	95.699,09	0,07
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	3.500	JPY 12.155,000	380.319,15	0,27
JP3623150004	Towa Pharmaceutical	Shs	700	JPY 5.630,000	35.231,54	0,03
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	3.800	JPY 6.042,000	205.252,99	0,15
JP3778400006	Valor Holdings	Shs	800	JPY 2.627,000	18.787,77	0,01
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	3.200	JPY 7.241,000	207.144,65	0,15

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
JP393900000	Yamada Denki	Shs	13.400	JPY 555,000	66.484,89	0,05	
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	3.700	JPY 2.179,000	72.074,92	0,05	
Luxemburg						37.435,32	0,03
LU0569974404	Aperam	Shs	742	EUR 47,180	37.435,32	0,03	
Neuseeland						35.861,01	0,03
NZAI0001S2	Air New Zealand	Shs	20.855	NZD 2,460	35.861,01	0,03	
Norwegen						300.596,08	0,22
BMG067231032	Avance Gas Holding	Shs	2.714	NOK 29,100	9.208,58	0,01	
NO0010031479	DNB	Shs	10.528	NOK 137,100	168.295,78	0,12	
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	4.840	NOK 130,100	73.419,69	0,05	
NO0010310956	Salmar	Shs	1.738	NOK 184,400	37.368,06	0,03	
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Shs	1.575	NOK 67,000	12.303,97	0,01	
Singapur						99.175,72	0,07
BMG173841013	BW LPG	Shs	4.072	NOK 43,470	20.638,94	0,01	
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	10.900	SGD 10,070	78.536,78	0,06	
Spanien						599.174,77	0,42
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios	Shs	2.628	EUR 31,545	88.649,35	0,06	
ES0105046009	Aena	Shs	1.274	EUR 146,300	199.311,98	0,14	
ES011390037	Banco Santander	Shs	4.022	EUR 5,693	24.485,16	0,02	
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	1.343	EUR 18,250	26.209,49	0,02	
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	12.431	EUR 6,630	88.133,14	0,06	
ES0173516115	Repsol	Shs	11.110	EUR 14,510	172.385,65	0,12	
Schweden						604.355,88	0,45
SE0007157763	Bilia -A-	Shs	1.287	SEK 185,500	26.738,63	0,02	
SE0000862997	BillerudKorsnas	Shs	1.178	SEK 143,000	18.866,79	0,01	
SE0000869646	Boliden	Shs	5.734	SEK 268,000	172.111,19	0,12	
SE0000427361	Nordea Bank	Shs	2.071	SEK 101,600	23.566,25	0,02	
SE0000106205	Peab	Shs	5.469	SEK 84,950	52.034,09	0,05	
SE0000113250	Skanska -B-	Shs	2.721	SEK 208,200	63.449,16	0,05	
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	3.940	SEK 287,000	126.646,95	0,09	
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	4.516	SEK 206,600	104.496,29	0,08	
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	2.491	SEK 58,950	16.446,53	0,01	
Schweiz						763.999,09	0,55
CH0127480363	Autoneum Holding	Shs	126	CHF 290,250	36.564,19	0,03	
CH0025751329	Logitech International	Shs	2.933	CHF 31,750	93.104,13	0,07	
CH0013841017	Lonza Group	Shs	371	CHF 189,400	70.253,35	0,05	
CH0038863350	Nestlé	Shs	693	CHF 76,800	53.211,76	0,04	
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	447	CHF 323,200	144.441,51	0,10	
CH0126881561	Swiss Re	Shs	3.138	CHF 89,700	281.422,32	0,20	
CH0244767585	UBS Group	Shs	5.317	CHF 15,990	85.001,83	0,06	
Niederlande						605.588,67	0,44
NL0000852580	Boskalis Westminster	Shs	1.246	EUR 32,170	42.863,61	0,03	
NL0000008977	Heineken Holding	Shs	633	EUR 73,910	50.029,55	0,04	
NL0010773842	NN Group	Shs	3.185	EUR 30,490	103.845,22	0,07	
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	8.708	EUR 24,805	230.981,56	0,17	
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	6.439	GBP 22,185	177.868,73	0,13	
Vereinigtes Königreich						2.925.581,46	2,07
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	6.236	GBP 7,411	57.542,67	0,04	
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	5.302	GBP 16,600	109.589,65	0,08	
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	17.018	GBP 5,415	114.743,66	0,08	
GB0000904986	Bellway	Shs	1.935	GBP 26,810	64.595,09	0,05	
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	2.235	GBP 31,810	88.524,39	0,06	
GB0007980591	BP	Shs	46.186	GBP 4,615	265.373,00	0,19	
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	5.343	GBP 52,863	351.690,93	0,25	
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	7.220	GBP 6,555	58.929,35	0,04	
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group	Shs	13.069	GBP 3,520	57.280,49	0,04	
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	3.260	GBP 14,745	59.852,75	0,04	
GB0030646508	GKN	Shs	16.648	GBP 3,646	75.578,88	0,05	
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	10.923	GBP 16,753	227.858,54	0,16	
GB00B63QSB39	Greggs	Shs	1.573	GBP 10,450	20.467,59	0,01	
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	9.437	GBP 6,530	76.730,65	0,06	
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	5.839	GBP 38,790	282.020,04	0,20	
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	11.373	GBP 5,255	74.416,55	0,05	
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	6.907	GBP 2,646	22.756,26	0,02	
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	12.840	GBP 3,866	61.808,56	0,04	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	6.055	GBP 2,470	18.622,28	0,01
GB00B17MMZ46	Lookers	Shs	6.642	GBP 1,263	10.441,24	0,01
VGG607541015	Michael Kors Holdings	Shs	1.974	USD 38,035	75.080,45	0,05
GB00B08SNH34	National Grid	Shs	6.890	GBP 10,094	86.596,42	0,06
GB0006825383	Persimmon	Shs	5.883	GBP 20,870	152.877,31	0,11
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	7.512	GBP 4,203	39.313,05	0,03
GB0007197378	RPC Group	Shs	1.666	GBP 7,675	15.921,17	0,01
GB0007908733	SSE	Shs	7.582	GBP 14,698	138.755,11	0,10
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	4.756	GBP 1,917	11.352,35	0,01
GB00B2PDGW16	WH Smith	Shs	1.238	GBP 17,540	27.037,84	0,02
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	754	GBP 39,420	37.009,20	0,03
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	23.845	GBP 2,387	70.881,57	0,05
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	7.984	GBP 17,295	171.934,42	0,12
USA					27.820.951,87	20,03
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	3.009	USD 50,065	150.644,16	0,11
US00817Y1082	Aetna	Shs	1.702	USD 126,593	215.460,82	0,16
US0010551028	Aflac	Shs	1.971	USD 72,139	142.186,36	0,10
US00912X3026	Air Lease	Shs	1.166	USD 38,753	45.185,85	0,03
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	2.266	USD 93,426	211.702,98	0,15
US0205201025	Alon USA Energy	Shs	1.208	USD 12,080	14.592,31	0,01
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	361	USD 847,356	305.895,62	0,22
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	384	USD 829,421	318.497,76	0,23
US02209S1033	Altria Group	Shs	5.322	USD 71,870	382.491,47	0,28
US0231351067	Amazon.com	Shs	326	USD 874,149	284.972,62	0,21
US0236081024	Ameren	Shs	1.414	USD 54,553	77.138,33	0,06
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	424	USD 42,434	17.991,87	0,01
US02553E1064	American Eagle Outfitters	Shs	1.955	USD 14,294	27.945,11	0,02
US0255371017	American Electric Power	Shs	4.712	USD 66,992	315.666,78	0,23
US0259321042	American Financial Group	Shs	290	USD 95,181	27.602,62	0,02
US02874P1030	American Outdoor Brands	Shs	1.386	USD 19,591	27.152,99	0,02
US02916P1030	American Railcar Industries	Shs	679	USD 41,187	27.965,82	0,02
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	827	USD 88,917	73.534,48	0,05
US0311621009	Amgen	Shs	2.450	USD 163,969	401.724,17	0,29
US0323593097	AmTrust Financial Services	Shs	650	USD 18,573	12.072,74	0,01
US0367521038	Anthem	Shs	1.502	USD 166,662	250.326,77	0,18
US0378331005	Apple	Shs	10.113	USD 143,570	1.451.925,18	1,05
US0382221051	Applied Materials	Shs	5.462	USD 38,793	211.886,14	0,15
US0413562051	Arlington Asset Investment -A-	Shs	1.469	USD 13,955	20.499,93	0,01
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	2.299	USD 73,695	169.425,49	0,12
US00206R1023	AT&T	Shs	15.817	USD 41,656	658.866,63	0,47
US0491642056	Atlas Air Worldwide Holdings	Shs	1.192	USD 55,511	66.168,96	0,05
US0640581007	Bank of New York Mellon	Shs	445	USD 47,411	21.097,97	0,02
US0718131099	Baxter International	Shs	1.484	USD 52,119	77.345,15	0,06
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	758	USD 183,251	138.904,05	0,10
US0865161014	Best Buy	Shs	4.989	USD 48,469	241.809,47	0,17
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	1.467	USD 67,730	99.360,28	0,07
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	12.995	USD 12,409	161.253,66	0,12
US11373M1071	Brookline Bancorp	Shs	2.866	USD 15,611	44.740,77	0,03
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	1.734	USD 86,922	150.723,01	0,11
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	2.205	USD 81,466	179.632,14	0,13
GB0031215220	Carnival	Shs	1.887	GBP 45,960	107.987,54	0,08
US12514G1085	CDW	Shs	3.309	USD 57,237	189.395,74	0,14
US1567001060	CenturyLink	Shs	5.547	USD 23,351	129.530,63	0,09
US1667641005	Chevron	Shs	1.156	USD 107,511	124.282,20	0,09
US1727551004	Cirrus Logic	Shs	1.189	USD 60,508	71.944,43	0,05
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	15.164	USD 33,656	510.354,28	0,37
US1729674242	Citigroup	Shs	4.473	USD 60,359	269.984,58	0,19
US1258961002	CMS Energy	Shs	2.001	USD 44,518	89.081,37	0,06
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	15.310	USD 37,416	572.842,40	0,41
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	1.967	USD 77,546	152.532,29	0,11
US2124851062	Convergys	Shs	1.516	USD 20,957	31.771,53	0,02
US1266501006	CVS Health	Shs	3.714	USD 78,653	292.116,78	0,21
US2423702032	Dean Foods	Shs	4.381	USD 19,521	85.521,83	0,06
US24703L1035	Dell Technologies -V-	Shs	135	USD 63,830	8.617,05	0,01
US2575592033	Domtar	Shs	973	USD 36,269	35.289,83	0,03
US2605431038	Dow Chemical	Shs	7.754	USD 64,020	496.407,59	0,36

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	3.157	USD 97,097	306.534,12	0,22
US2333261079	DST Systems	Shs	683	USD 122,184	83.451,52	0,06
US2333311072	DTE Energy	Shs	1.851	USD 101,017	186.982,14	0,13
US2774321002	Eastman Chemical	Shs	585	USD 80,877	47.313,22	0,03
US5324571083	Eli Lilly	Shs	224	USD 84,548	18.938,77	0,01
US29364G1031	Entergy	Shs	3.258	USD 75,660	246.501,50	0,18
US29414D1000	Envision Healthcare	Shs	2.158	USD 61,227	132.126,89	0,10
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	1.356	USD 85,157	115.472,32	0,08
US30161N1019	Exelon	Shs	2.494	USD 35,611	88.813,21	0,06
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	5.036	USD 83,491	420.459,42	0,30
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	2.256	USD 142,054	320.473,77	0,23
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	1.527	USD 79,850	121.930,76	0,09
US3379321074	FirstEnergy	Shs	3.573	USD 31,292	111.804,80	0,08
US3448491049	Foot Locker	Shs	2.615	USD 75,182	196.599,82	0,14
US3453708600	Ford Motor	Shs	6.872	USD 11,651	80.064,30	0,06
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	1.420	USD 22,404	31.813,47	0,02
US3614481030	GATX	Shs	1.395	USD 60,588	84.520,47	0,06
US3696041033	General Electric	Shs	2.787	USD 29,795	83.039,57	0,06
US37045V1008	General Motors	Shs	7.693	USD 35,321	271.728,11	0,20
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	3.805	USD 67,361	256.309,27	0,18
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	785	USD 230,642	181.053,93	0,13
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	265	USD 89,994	23.848,53	0,02
US4138751056	Harris	Shs	268	USD 111,511	29.884,82	0,02
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	476	USD 47,690	22.700,67	0,02
US4198791018	Hawaiian Holdings	Shs	1.620	USD 46,583	75.464,87	0,05
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	6.694	USD 23,561	157.717,00	0,11
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	1.455	USD 70,832	103.061,25	0,07
US40434L1052	HP	Shs	1.693	USD 17,606	29.806,75	0,02
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	904	USD 201,884	182.503,16	0,13
US4571871023	Ingredion	Shs	886	USD 120,129	106.434,23	0,08
US45778Q1076	Insperty	Shs	754	USD 86,633	65.321,19	0,05
US4581401001	Intel	Shs	15.390	USD 35,661	548.817,02	0,40
US4592001014	International Business Machines	Shs	246	USD 173,425	42.662,64	0,03
GB00BVG7F061	International Game Technology	Shs	3.098	USD 23,511	72.837,31	0,05
US48123V1026	j2 Global	Shs	1.688	USD 84,468	142.582,49	0,10
US4663131039	Jabil Circuit	Shs	756	USD 28,987	21.914,44	0,02
US4771431016	JetBlue Airways	Shs	4.161	USD 20,678	86.041,89	0,06
US8326964058	JM Smucker	Shs	655	USD 130,932	85.760,36	0,06
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	5.545	USD 124,348	689.511,60	0,50
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	6.882	USD 88,807	611.172,70	0,44
US48203R1041	Juniper Networks	Shs	3.161	USD 27,631	87.340,80	0,06
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	3.568	USD 44,090	157.311,34	0,11
US5010441013	Kroger	Shs	7.448	USD 29,127	216.937,90	0,16
US5128071082	Lam Research	Shs	3.069	USD 128,378	393.992,85	0,28
US5218652049	Lear	Shs	2.537	USD 140,997	357.708,44	0,26
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	3.435	USD 91,042	312.728,67	0,23
US55616P1049	Macy's	Shs	563	USD 29,386	16.544,52	0,01
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	3.932	USD 50,015	196.657,60	0,14
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	Shs	954	USD 99,221	94.657,14	0,07
US58155Q1031	McKesson	Shs	1.279	USD 149,106	190.706,96	0,14
US58933Y1055	Merck	Shs	657	USD 63,291	41.582,43	0,03
US59156R1086	MetLife	Shs	2.591	USD 52,987	137.289,84	0,10
US5949181045	Microsoft	Shs	7.810	USD 65,546	511.912,11	0,37
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	1.222	USD 43,321	52.938,78	0,04
NL0011031208	Mylan	Shs	3.532	USD 39,491	139.482,30	0,10
US62886E1082	NCR	Shs	2.674	USD 45,366	121.309,49	0,09
US64126X2018	NeuStar -A-	Shs	2.376	USD 33,067	78.567,49	0,06
US6494451031	New York Community Bancorp	Shs	3.490	USD 14,204	49.573,36	0,04
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	17.000	HKD 11,460	25.072,23	0,02
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	1.302	USD 238,462	310.477,98	0,22
US6802231042	Old Republic International	Shs	3.739	USD 20,399	76.271,39	0,05
US68210P1075	Omega Protein	Shs	1.454	USD 19,401	28.209,60	0,02
US6907421019	Owens Corning	Shs	3.103	USD 60,838	188.778,84	0,14
US69318G1067	PBF Energy -A-	Shs	631	USD 21,765	13.734,00	0,01
US7163821066	PetMed Express	Shs	1.770	USD 19,990	35.382,12	0,03
US7170811035	Pfizer	Shs	10.458	USD 34,264	358.334,22	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
US69331C1080	PG&E	Shs	4.959	USD	66,194	328.256,54	0,24	
US7185461040	Phillips 66	Shs	1.643	USD	78,394	128.800,56	0,09	
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	3.127	USD	57,396	179.477,76	0,13	
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	2.102	USD	83,072	174.616,92	0,13	
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	1.408	USD	121,226	170.686,45	0,12	
US7443201022	Prudential Financial	Shs	2.790	USD	107,032	298.618,58	0,22	
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	4.591	USD	43,800	201.086,83	0,14	
US7475251036	QUALCOMM	Shs	2.673	USD	57,057	152.513,36	0,11	
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	1.898	USD	98,124	186.239,49	0,13	
US7593516047	Reinsurance Group of America	Shs	212	USD	126,184	26.750,96	0,02	
US7607591002	Republic Services	Shs	3.630	USD	62,663	227.466,51	0,16	
US7617131062	Reynolds American	Shs	5.138	USD	62,663	321.962,24	0,23	
GB00B6SLMV12	Rowan -A-	Shs	4.952	USD	15,381	76.168,94	0,05	
US7812701032	Rudolph Technologies	Shs	2.061	USD	22,045	45.434,23	0,03	
US8330341012	Snap-on	Shs	1.571	USD	167,889	263.753,97	0,19	
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	418	USD	53,695	22.444,69	0,02	
US8528572006	Stamps.com	Shs	1.017	USD	114,563	116.510,44	0,08	
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	3.747	USD	34,464	129.135,20	0,09	
US8636671013	Stryker	Shs	1.456	USD	131,620	191.638,90	0,14	
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	1.449	USD	55,940	81.056,77	0,06	
CA8738681037	Tahoe Resources	Shs	3.722	CAD	10,590	29.532,82	0,02	
US87612E1064	Target	Shs	3.252	USD	55,112	179.223,82	0,13	
US8793691069	Teleflex	Shs	398	USD	194,094	77.249,23	0,06	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.646	USD	153,525	252.702,52	0,18	
US8919061098	Total System Services	Shs	3.023	USD	53,127	160.602,47	0,12	
US89417E1091	Travelers	Shs	2.678	USD	120,727	323.308,04	0,23	
US8965221091	Trinity Industries	Shs	3.364	USD	26,593	89.460,03	0,06	
LU1057788488	Trinseo	Shs	1.522	USD	66,184	100.732,24	0,07	
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	4.883	USD	61,486	300.235,65	0,22	
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	2.405	USD	164,578	395.808,95	0,28	
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	4.381	USD	66,064	289.428,25	0,21	
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	11.581	USD	48,937	566.743,45	0,41	
US9290891004	Voya Financial	Shs	1.155	USD	37,975	43.860,92	0,03	
US2546871060	Walt Disney	Shs	2.305	USD	112,897	260.227,70	0,19	
US94106L1098	Waste Management	Shs	1.083	USD	72,748	78.785,73	0,06	
US9497461015	Wells Fargo	Shs	3.484	USD	56,099	195.450,31	0,14	
US9581021055	Western Digital	Shs	881	USD	83,541	73.599,29	0,05	
US9593191045	Western Refining	Shs	743	USD	34,863	25.902,93	0,02	
US9598021098	Western Union	Shs	1.616	USD	20,439	33.029,06	0,02	
US9633201069	Whirlpool	Shs	901	USD	169,725	152.921,89	0,11	
Obligationen						66.801.886,31	48,11	
Australien						1.908.152,17	1,37	
AU3TB0000036	4,5000 %	Australia Government AUD Bonds 09/20 S.126	AUD	1.270,0	%	107,559	1.044.511,27	0,75
AU3TB0000101	5,5000 %	Australia Government AUD Bonds 11/23 S.133	AUD	960,0	%	117,652	863.640,90	0,62
Kanada						502.178,77	0,36	
CA135087XG49	5,7500 %	Canadian Government CAD Bonds 01/33	CAD	60,0	%	149,229	67.086,80	0,05
CA135087D507	2,2500 %	Canadian Government CAD Bonds 14/25	CAD	550,0	%	105,581	435.091,97	0,31
Frankreich						1.565.028,52	1,12	
FR0010949651	2,5000 %	France Government EUR Bonds 10/20	EUR	760,0	%	109,680	891.375,48	0,64
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	180,0	%	101,809	195.963,95	0,14
FR0000571150	6,0000 %	France Government EUR Bonds 94/25	EUR	310,0	%	144,100	477.689,09	0,34
Deutschland						9.247.642,51	6,67	
DE0001135416	2,2500 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/20	EUR	620,0	%	109,926	728.805,71	0,52
DE0001102333	1,7500 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/24	EUR	180,0	%	113,040	217.582,67	0,16
DE0001102374	0,5000 %	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	210,0	%	103,838	233.182,13	0,17
US500769CR31	4,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD MTN 08/18	USD	2.000,0	%	102,930	2.058.608,00	1,48
XS1303458084	0,8750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD MTN 15/17	USD	1.000,0	%	99,842	998.420,00	0,72
XS0528837841	2,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 10/17	USD	3.000,0	%	100,521	3.015.630,00	2,18
US500769FC49	0,8750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 12/17	USD	1.000,0	%	99,915	999.154,00	0,72
XS1398316247	1,0000 %	Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank USD MTN 16/18	USD	1.000,0	%	99,626	996.260,00	0,72
Italien						6.012.704,94	4,33	
IT0003644769	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/20	EUR	1.040,0	%	111,682	1.242.041,69	0,89
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	520,0	%	119,342	663.615,17	0,48
IT0004848831	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	3.130,0	%	122,706	4.107.048,08	2,96

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Japan							4.771.172,61	3,44
JP1200501144	1,9000	% Japan Government JPY Bonds 01/21 S.50	JPY	190.000,0	% 108,105	1.836.219,38	1,32	
JP12008315C1	2,1000	% Japan Government JPY Bonds 05/25 S.83	JPY	154.500,0	% 118,157	1.631.966,68	1,18	
JP1200441W01	2,5000	% Japan Government JPY Bonds 99/20 S.44	JPY	135.000,0	% 107,965	1.302.986,55	0,94	
Singapur							219.841,87	0,16
SG7Y76964295	2,2500	% Singapore Government SGD Bonds 11/21	SGD	300,0	% 102,417	219.841,87	0,16	
Spanien							4.836.564,20	3,49
ES0000012106	4,3000	% Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	850,0	% 111,367	1.012.267,04	0,73	
ES00000123B9	5,5000	% Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.690,0	% 121,814	2.201.423,30	1,59	
ES00000124B7	3,7500	% Spain Government EUR Bonds 13/18	EUR	470,0	% 106,424	534.878,38	0,39	
ES00000127G9	2,1500	% Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	960,0	% 105,983	1.087.995,48	0,78	
Supranational							14.518.637,00	10,44
US045167BP79	5,2500	% Asian Development Bank USD MTN 07/17	USD	2.500,0	% 100,783	2.519.575,00	1,81	
XS0296595670	5,1250	% Council Of Europe Development Bank USD MTN 07/17	USD	3.000,0	% 100,183	3.005.490,00	2,16	
XS0294358634	5,0000	% EUROFIMA USD MTN 07/17	USD	2.000,0	% 100,033	2.000.660,00	1,44	
US298785FW16	1,6250	% European Investment Bank USD Notes 12/17	USD	2.000,0	% 100,108	2.002.156,00	1,44	
US4581X0CG10	1,0000	% Inter-American Development Bank USD Notes 14/17	USD	2.000,0	% 99,990	1.999.806,00	1,44	
US459058DC44	1,1250	% International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 13/17	USD	1.000,0	% 99,996	999.960,00	0,72	
US45950KBV17	0,6250	% International Finance USD Notes 12/17	USD	2.000,0	% 99,550	1.990.990,00	1,43	
Vereinigtes Königreich							3.870.587,81	2,78
GB00B1VWPC84	5,0000	% United Kingdom Government GBP Bonds 07/18	GBP	900,0	% 104,549	1.171.612,82	0,84	
GB00B6460505	4,2500	% United Kingdom Government GBP Bonds 10/40	GBP	400,0	% 148,613	740.179,50	0,53	
GB00B4RMG977	3,7500	% United Kingdom Government GBP Bonds 11/21	GBP	300,0	% 115,044	429.739,29	0,31	
GB00B7Z53659	2,2500	% United Kingdom Government GBP Bonds 13/23	GBP	750,0	% 110,092	1.028.108,02	0,74	
GB00BTHH2R79	2,0000	% United Kingdom Government GBP Bonds 15/25	GBP	370,0	% 108,735	500.948,18	0,36	
USA							19.349.375,91	13,95
US912828PT14	2,6250	% United States Government USD Bonds 11/18	USD	2.070,0	% 101,324	2.097.410,94	1,51	
US912828QN35	3,1250	% United States Government USD Bonds 11/21	USD	750,0	% 105,090	788.173,50	0,57	
US912828TB69	0,7500	% United States Government USD Bonds 12/17	USD	1.550,0	% 99,979	1.549.676,05	1,12	
US912828TM25	0,6250	% United States Government USD Bonds 12/17	USD	2.550,0	% 99,898	2.547.409,20	1,83	
US912828B584	2,1250	% United States Government USD Bonds 14/21	USD	3.190,0	% 101,268	3.230.436,44	2,33	
US912828WJ58	2,5000	% United States Government USD Bonds 14/24	USD	500,0	% 101,594	507.969,00	0,37	
US912828J926	0,5000	% United States Government USD Bonds 15/17	USD	1.550,0	% 100,000	1.550.000,00	1,12	
US912828L815	0,8750	% United States Government USD Bonds 15/18	USD	2.050,0	% 99,516	2.040.069,80	1,47	
US912810EW46	6,0000	% United States Government USD Bonds 96/26	USD	1.580,0	% 129,078	2.039.433,98	1,47	
US912796KT58	0,0000	% United States Treasury Bill USD Zero-Coupon Bonds 20.04.2017	USD	3.000,0	% 99,960	2.998.797,00	2,16	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							1.001.545,00	0,72
Obligationen							1.001.545,00	0,72
Australien							1.001.545,00	0,72
US63253XAA72	2,0000	% National Australia Bank USD Notes 12/17	USD	1.000,0	% 100,155	1.001.545,00	0,72	
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							1.087.176,27	0,79
Obligationen							1.087.176,27	0,79
Kanada							1.087.176,27	0,79
CA135087ZJ69	3,2500	% Canadian Government CAD Bonds 10/21	CAD	910,0	% 109,053	743.552,47	0,54	
CA135087B865	1,7500	% Canadian Government CAD Bonds 13/19	CAD	450,0	% 101,915	343.623,80	0,25	
Investmentanteile							13.708.150,81	9,87
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)								
Irland							9.345.720,88	6,73
IE00B4PY7Y77		iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	3.000	USD 105,296	315.888,00	0,23	
IE00B2NPKV68		iShares II PLC - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	40.805	USD 112,082	4.573.489,69	3,29	
IE00B5M4WH52		iShares III PLC - iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	52.000	USD 64,072	3.331.718,00	2,40	
IE00B66F4759		iShares PLC - iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,500%)	Shs	10.000	EUR 105,169	1.124.625,19	0,81	
Luxemburg							4.362.429,93	3,14
LU0419741177		ComStage - ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	40.000	EUR 85,956	3.676.679,28	2,65	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
LU0322250712	db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,530%)	Shs	12.900	EUR 49,712	685.750,65	0,49
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					129.382.298,80	93,15
Einlagen bei Kreditinstituten					10.964.391,53	7,89
Täglich fällige Gelder					10.964.391,53	7,89
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.751.155,35	3,42
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			6.213.236,18	4,47
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					10.964.391,53	7,89

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				401.999,64	0,29
Futuresgeschäfte				149.311,51	0,11
Gekaufte Indexterminkontrakte				201.737,04	0,15
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	150	EUR 3.397,000	83.409,26	0,06
FTSE 100 Index Futures 06/17	Ctr	39	GBP 7.260,000	-13.839,84	-0,01
MSCI Emerging Markets E-mini Index Futures 06/17	Ctr	187	USD 961,350	172.507,50	0,12
S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	109	USD 2.358,125	-74.528,75	-0,05
S&P/TSX 60 Index Futures 06/17	Ctr	14	CAD 913,100	-2.895,14	0,00
SPI 200 Index Futures 06/17	Ctr	43	AUD 5.872,500	108.914,82	0,08
Topix Index Futures 06/17	Ctr	22	JPY 1.525,750	-71.830,81	-0,05
Verkaufte Bondterminkontrakte				-52.425,53	-0,04
10-Year Australian Government Bond Futures 06/17	Ctr	-20	AUD 97,278	-40.865,80	-0,03
10-Year Canada Government Bond Futures 06/17	Ctr	-15	CAD 137,480	-11.800,85	-0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-8	EUR 161,390	-3.849,66	0,00
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-34	USD 124,336	4.860,71	0,00
Euro BTP Italian Government Bond Futures 06/17	Ctr	-24	EUR 130,780	-769,93	0,00
Optionsgeschäften				252.688,13	0,18
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes				252.688,13	0,18
Call 2340 S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	70	USD 57,500	88.185,81	0,06
Call 3350 DJ EURO STOXX 50 Index 06/17	Ctr	190	EUR 141,000	164.502,32	0,12
OTC-gehandelte Derivate				12.505,38	0,02
Devisentermingeschäfte				12.505,38	0,02
Sold CAD / Bought USD - 11 May 2017	CAD	-600.000,00		7.243,43	0,01
Sold GBP / Bought USD - 11 May 2017	GBP	-1.300.000,00		10.080,32	0,01
Sold EUR / Bought USD - 11 May 2017	EUR	-3.500.000,00		-4.818,37	0,00
Anlage in Derivaten				414.505,02	0,31
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD -1.871.264,38	-1,35
Teilfondsvermögen				USD 138.889.930,97	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	103,61	97,35
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RW/ISIN: LU1311291576	1.041,46	980,85
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A14 3A9/ISIN: LU1317421342	1.044,53	1.029,04
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	1.062,47	1.031,90
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	962	10
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RW/ISIN: LU1311291576	16	37
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A14 3A9/ISIN: LU1317421342	233	3.218
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	130.377	110.537
Teilfondsvermögen in Mio. USD	138,9	117,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42. Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	20,03
Anleihen USA	13,95
Anleihen Supranational	10,44
Investmentanteile Irland	6,73
Obligationen Deutschland	6,67
Obligationen Italien	4,33
Obligationen Spanien	3,49
Anleihen Japan	3,44
Aktien Japan	3,15
Investmentanteile Luxemburg	3,14
Obligationen Vereinigtes Königreich	2,78
Aktien Vereinigtes Königreich	2,07
Aktien sonstige Länder	8,41
Anleihen sonstige Länder	4,52
Sonstige Vermögenswerte	6,85
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 122.823.373,66)	129.382.298,80	112.476.757,77
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	10.964.391,53	6.123.118,22
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	235.040,59	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	761.289,27	612.069,54
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	174.629,17	85.462,63
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	30.258,65	25.387,26
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.124,90	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	252.688,13	0,00
- Futuresgeschäften	369.692,29	255.779,51
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	17.323,75	56.075,37
Gesamtvermögen	142.189.737,08	119.634.650,30
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.998.987,08	-2.001.246,67
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-75.619,88	-62.520,94
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-220.380,78	-153.261,02
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.818,37	-777,90
Gesamtverbindlichkeiten	-3.299.806,11	-2.217.806,53
Teilfondsvermögen	138.889.930,97	117.416.843,77

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	117.416.843,77	0,00
Mittelzuflüsse	28.381.421,13	121.007.640,01
Mittelrückflüsse	-11.109.989,76	-7.875.793,39
Ausschüttung	-41.773,51	0,00
Ertragsausgleich	-53.779,51	1.936.537,79
Betriebsergebnis	4.297.208,85	2.348.459,36
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	138.889.930,97	117.416.843,77

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	113.802	0
- ausgegeben	28.601	121.826
- zurückgenommen	-10.815	-8.024
- am Ende des Berichtszeitraums	131.588	113.802

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						7.389.620,80	74,19
Obligationen						7.389.620,80	74,19
Deutschland						1.995.898,00	20,04
US500769FG49	0,8750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 12/17	USD	800,0	% 99,915	799.323,20	8,03
XS1398316247	1,0000 %	Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank USD MTN 16/18	USD	800,0	% 99,626	797.008,00	8,00
US515110BG88	0,8750 %	Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 12/17	USD	400,0	% 99,892	399.566,80	4,01
Supranational						1.598.574,40	16,04
US298785FW16	1,6250 %	European Investment Bank USD Notes 12/17	USD	400,0	% 100,108	400.431,20	4,02
US4581X0CG10	1,0000 %	Inter-American Development Bank USD Notes 14/17	USD	400,0	% 99,990	399.961,20	4,01
US459058DC44	1,1250 %	International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 13/17	USD	400,0	% 99,996	399.984,00	4,01
US45950KBV17	0,6250 %	International Finance USD Notes 12/17	USD	400,0	% 99,550	398.198,00	4,00
Schweden						399.035,60	4,01
US00254ELS99	1,1250 %	Svensk Exportkredit USD Notes 13/18	USD	400,0	% 99,759	399.035,60	4,01
Niederlande						800.400,00	8,04
XS0834635897	1,3750 %	Bank Nederlandse Gemeenten USD MTN 12/17	USD	400,0	% 100,083	400.330,00	4,02
XS0906410187	1,3750 %	Bank Nederlandse Gemeenten USD Notes 13/18	USD	400,0	% 100,018	400.070,00	4,02
USA						2.595.712,80	26,06
US912828TB69	0,7500 %	United States Government USD Bonds 12/17	USD	900,0	% 99,979	899.811,90	9,04
US912828TM25	0,6250 %	United States Government USD Bonds 12/17	USD	400,0	% 99,898	399.593,60	4,01
US912796KL23	0,0000 %	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 14.09.2017	USD	400,0	% 99,602	398.408,80	4,00
US912796KB41	0,0000 %	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 20.07.2017	USD	900,0	% 99,767	897.898,50	9,01
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						799.742,00	8,03
Obligationen						799.742,00	8,03
Australien						799.742,00	8,03
US63253XAA72	2,0000 %	National Australia Bank USD Notes 12/17	USD	400,0	% 100,155	400.618,00	4,02
US96122WAD20	1,2500 %	Westpac Banking USD Notes 12/17	USD	400,0	% 99,781	399.124,00	4,01
Investmentanteile						950.977,98	9,54
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Irland						456.492,96	4,58
IE00B4PY7Y77		iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corpo- rate Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	2.100	USD 105,296	221.121,60	2,22
IE00B2NPKV68		iShares II PLC - iShares J,P, Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	2.100	USD 112,082	235.371,36	2,36
Luxemburg						494.485,02	4,96
LU0419741177		ComStage - ComStage Commerzbank Commodity ex- Agriculture EW Index TR UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	1.100	EUR 85,956	101.108,68	1,01
LU0322250712		db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,530%)	Shs	7.400	EUR 49,712	393.376,34	3,95
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						9.140.340,78	91,76
Einlagen bei Kreditinstituten						743.515,97	7,46
Täglich fällige Gelder						743.515,97	7,46
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			35.881,79	0,36
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			707.634,18	7,10
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						743.515,97	7,46

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				26.134,04	0,25
Futuresgeschäfte				-18.964,44	-0,20
Gekaufte Bondterminkontrakte				441,77	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	1	EUR 161,390	491,90	0,00
10-Year Japan Government Bond Futures 06/17	Ctr	1	JPY 150,270	98,34	0,00
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	1	USD 124,336	-148,47	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte				-19.406,21	-0,20
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	32	EUR 3.397,000	17.793,97	0,18
FTSE 100 Index Futures 06/17	Ctr	9	GBP 7.260,000	-3.193,81	-0,03
MSCI Emerging Markets E-mini Index Futures 06/17	Ctr	4	USD 961,350	3.690,00	0,04
S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	33	USD 2.358,125	-22.563,75	-0,23
S&P/TSX 60 Index Futures 06/17	Ctr	3	CAD 913,100	-620,39	-0,01
SPI 200 Index Futures 06/17	Ctr	2	AUD 5.872,500	5.065,81	0,05
Topix Index Futures 06/17	Ctr	6	JPY 1.525,750	-19.578,04	-0,20
Optionsgeschäften				45.098,48	0,45
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes				45.098,48	0,45
Call 2350 S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	15	USD 51,125	19.031,25	0,19
Call 3350 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	29	EUR 141,000	26.067,23	0,26
Anlage in Derivaten				26.134,04	0,25
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				53.250,46	0,53
Teilfondsvermögen				9.963.241,25	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	1.037,49
Aktienumlauf in Stück	9.603
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	9.603
Teilfondsvermögen in Mio. USD	10,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	26,06
Obligationen Deutschland	20,04
Anleihen Supranational	16,04
Obligationen Niederlande	8,04
Anleihen Australien	8,03
Investmentanteile Luxemburg	4,96
Investmentanteile Irland	4,58
Anleihen Schweden	4,01
Sonstige Vermögenswerte	8,24
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 9.141.672,42)	9.140.340,78
Festgelder	0,00
Bankguthaben	743.515,97
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	36.970,97
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	20.675,31
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	1.008,42
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	45.098,48
- Futuresgeschäften	27.140,02
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	10.014.749,95
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.404,24
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-46.104,46
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-51.508,70
Teilfondsvermögen	9.963.241,25

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	10.000.000,00
Mittelrückflüsse	-409.113,60
Ertragsausgleich	77,30
Betriebsergebnis	372.277,55
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	9.963.241,25

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	10.000
- zurückgenommen	-397
- am Ende des Berichtszeitraums	9.603

Allianz Global EcoTrends

Vermögensaufstellung zum 28.03.2017 (Tag der Verschmelzung)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					76.532.042,65	82,72
Aktien					74.939.761,50	81,00
Australien					1.435.468,98	1,55
GB0000566504	BHP Billiton	Shs	102.357	GBP 12,095	1.435.468,98	1,55
Kanada					2.099.173,95	2,26
CA73755L1076	Potash Corp of Saskatchewan	Shs	71.832	CAD 22,770	1.123.842,08	1,21
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	35.012	USD 30,250	975.331,87	1,05
China					1.821.583,59	1,97
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	844.000	HKD 7,490	749.448,74	0,81
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	1.756.000	HKD 5,150	1.072.134,85	1,16
Frankreich					2.966.471,38	3,20
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	17.051	EUR 86,960	1.482.754,96	1,60
FR0011981968	Worldline	Shs	51.057	EUR 29,060	1.483.716,42	1,60
Deutschland					5.421.183,99	5,87
DE0005158703	Bechtle	Shs	10.836	EUR 100,450	1.088.476,20	1,18
DE0006062144	Covestro	Shs	18.784	EUR 68,320	1.283.322,88	1,39
DE000A111338	SLM Solutions Group	Shs	45.528	EUR 37,325	1.699.332,60	1,84
DE000A1ML711	Vonovia	Shs	41.419	EUR 32,595	1.350.052,31	1,46
Hongkong					416.628,61	0,45
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	608.000	HKD 5,780	416.628,61	0,45
Israel					5.273.679,75	5,70
NL0010831061	Mobileye	Shs	74.800	USD 61,020	4.203.237,36	4,54
IL0010823388	Orbotech	Shs	35.799	USD 32,470	1.070.442,39	1,16
Japan					2.943.432,02	3,18
JP3266400005	Kubota	Shs	66.000	JPY 1.714,500	941.461,95	1,02
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	19.000	JPY 4.980,000	787.234,81	0,85
JP3435000009	Sony	Shs	40.500	JPY 3.605,000	1.214.735,26	1,31
Philippinen					1.087.213,07	1,18
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	294.450	PHP 201,200	1.087.213,07	1,18
Südkorea					1.842.246,46	1,99
KR7021240007	Coway	Shs	12.933	KRW 92.500,000	989.597,12	1,07
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	21.609	KRW 47.700,000	852.649,34	0,92
Schweiz					3.339.398,30	3,61
CH0044328745	Chubb	Shs	11.547	USD 136,660	1.453.184,30	1,57
CH0012032048	Roche Holding	Shs	4.872	CHF 254,700	1.159.256,54	1,25
IE00BLNN3691	Weatherford International	Shs	124.120	USD 6,360	726.957,46	0,79
Niederlande					1.207.972,23	1,31
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	50.135	GBP 20,780	1.207.972,23	1,31
Türkei					613.574,48	0,66
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar	Shs	41.978	TRY 57,400	613.574,48	0,66
Vereinigtes Königreich					1.008.134,07	1,09
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	134.134	GBP 6,482	1.008.134,07	1,09
USA					43.463.600,62	46,98
US0080731088	Aerovironment	Shs	52.914	USD 27,070	1.319.073,40	1,43
US0126531013	Albemarle	Shs	14.034	USD 104,600	1.351.833,71	1,46
US0138721065	Alcoa	Shs	39.007	USD 32,470	1.166.366,28	1,26
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	3.691	USD 239,380	813.658,23	0,88
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.928	USD 846,820	1.503.516,68	1,63
US0605051046	Bank of America	Shs	101.130	USD 23,030	2.144.786,46	2,32
US09247X1019	BlackRock	Shs	3.268	USD 375,000	1.128.556,82	1,22
US1248572026	CBS -B-	Shs	20.656	USD 67,490	1.283.795,26	1,39
US16119P1084	Charter Communications -A-	Shs	4.610	USD 323,140	1.371.834,63	1,48
US1729674242	Citigroup	Shs	46.840	USD 58,330	2.516.048,32	2,71
US12572Q1058	CME Group	Shs	10.551	USD 118,240	1.148.862,78	1,24
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	48.160	USD 37,110	1.645.839,75	1,78
US2521311074	DexCom	Shs	23.021	USD 83,400	1.768.073,64	1,91
US2605431038	Dow Chemical	Shs	19.713	USD 64,020	1.162.193,67	1,26
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	111.933	USD 12,210	1.258.588,97	1,36
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	89.655	USD 20,850	1.721.435,24	1,86
US4592001014	International Business Machines	Shs	9.479	USD 173,770	1.516.866,78	1,64
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	24.950	USD 87,240	2.004.455,05	2,17
US5380341090	Live Nation Entertainment	Shs	33.156	USD 29,650	905.309,22	0,98
US58933Y1055	Merck	Shs	20.315	USD 63,190	1.182.157,38	1,28
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	Shs	11.808	USD 96,460	1.048.899,11	1,13
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	11.663	USD 111,800	1.200.776,54	1,30

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

Vermögensaufstellung zum 28.03.2017 (Tag der Verschmelzung)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US69327R1014	PDC Energy	Shs	17.167	USD 61,290	968.933,88	1,05
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	6.241	USD 180,400	1.036.813,95	1,12
AN8068571086	Schlumberger	Shs	16.621	USD 77,020	1.178.883,20	1,27
US82669G1040	Signature Bank	Shs	10.164	USD 143,500	1.343.156,67	1,45
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	12.324	USD 97,190	1.103.020,00	1,19
US88160R1014	Tesla	Shs	6.433	USD 270,220	1.600.815,04	1,73
US9078181081	Union Pacific	Shs	16.783	USD 104,020	1.607.668,71	1,74
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	11.795	USD 112,500	1.221.970,11	1,32
US9297401088	Wabtec	Shs	18.595	USD 75,020	1.284.645,67	1,39
US9831341071	Wynn Resorts	Shs	9.043	USD 114,650	954.765,47	1,03
Partizipationsscheine					1.592.281,15	1,72
Frankreich					1.592.281,15	1,72
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	32.991	USD 52,410	1.592.281,15	1,72
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					76.532.042,65	82,72
Einlagen bei Kreditinstituten					16.150.449,15	17,46
Täglich fällige Gelder					16.150.449,15	17,46
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		EUR			16.150.449,15	17,46
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					16.150.449,15	17,46
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-164.631,65	-0,18
Teilfondsvermögen					92.517.860,15	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0J J35/ISIN: LU0250028817	101,11	96,58	92,47
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0J MRH/ISIN: LU0250034039	76,68	73,51	70,91
- Klasse I (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J PGP/ISIN: LU0706716114	1.639,46	1.558,41	1.269,53
Aktienumlauf in Stück	933.351	1.251.928	1.267.726
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0J J35/ISIN: LU0250028817	844,619	1.137,268	1.131,715
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0J MRH/ISIN: LU0250034039	88,559	114,588	131,405
- Klasse I (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J PGP/ISIN: LU0706716114	173	72	4,606
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	92,5	118,4	121,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	46,98
Deutschland	5,87
Israel	5,70
Frankreich	4,92
Schweiz	3,61
Japan	3,18
Kanada	2,26
Sonstige Länder	10,20
Sonstige Vermögenswerte	17,28
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	108.607,74	0,00
- Negativer Zinssatz	-7.543,64	0,00
Dividenden	594.762,80	602.252,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	695.826,90	602.252,00
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-620,62
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-26.203,96	-28.630,42
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.257.679,12	-1.192.828,49
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.283.883,08	-1.222.079,53
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	164.827,46	2.822,31
Nettoertrag/-verlust	-423.228,72	-617.005,22
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	6.950.080,21	4.059.645,99
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	19.421.477,99	-3.759.299,00
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.023.460,57	-81.013,67
Nettogewinn/-verlust	24.924.868,91	-397.671,90
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-9.763,86	16.281,39
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-19.382.202,92	1.888.176,51
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	5.532.902,13	1.506.786,00

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 78.107.936,14)	76.532.042,65	115.348.236,59
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	16.150.449,15	3.178.789,89
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	31.935,86	66.129,69
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	2.078,40
- Wertpapiergeschäften	0,00	26.891,88
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	92.714.427,66	118.622.126,45
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	-20.960,03
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-196.567,51	-216.382,29
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-196.567,51	-237.342,32
Teilfondsvermögen	92.517.860,15	118.384.784,13

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	118.384.784,13	121.876.629,87
Mittelzuflüsse	11.347.220,23	18.106.058,95
Mittelrückflüsse	-43.605.467,54	-27.232.263,49
Ausschüttung	-211,91	-240,77
Ertragsausgleich	858.633,11	110.795,78
Betriebsergebnis	5.532.902,13	5.523.803,79
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	92.517.860,15	118.384.784,13

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.251.928	1.267.726
- ausgegeben	114.858	193.625
- zurückgenommen	-433.435	-209.423
- am Ende des Berichtszeitraums	933.351	1.251.928

Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					7.504.405,07	95,77
Aktien					6.788.004,98	86,62
Brasilien					483.083,94	6,16
BRALPAACNPR7	Alpargatas	Shs	14.400	BRL 12,280	56.093,51	0,72
BRCVCBACNOR1	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	Shs	5.900	BRL 28,980	54.237,82	0,69
BREQLTACNOR0	Equatorial Energia	Shs	3.000	BRL 58,030	55.223,71	0,70
BRESTCACNOR5	Estacio Participacoes	Shs	10.800	BRL 15,570	53.341,37	0,68
BRPARCACNOR3	FPC Par Corretora de Seguros	Shs	9.700	BRL 17,680	54.400,86	0,69
BRQUALACNOR6	Qualicorp	Shs	8.400	BRL 20,360	54.251,14	0,69
BRSMTOACNOR3	Sao Martinho	Shs	9.300	BRL 17,160	50.623,48	0,65
BRSMLEACNOR1	Smiles	Shs	2.500	BRL 62,980	49.945,28	0,64
BRTAECDAM10	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	Shs	7.600	BRL 22,800	54.966,77	0,70
Chile					108.834,32	1,39
CLP371861061	Enel Americas	Shs	258.916	CLP 138,860	54.216,42	0,69
CL0002266774	Enel Chile	Shs	496.155	CLP 73,000	54.617,90	0,70
China					1.635.889,52	20,89
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	120.000	HKD 3,580	55.287,08	0,71
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	109.000	HKD 3,860	54.146,85	0,69
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	67.000	HKD 6,040	52.080,02	0,66
CNE100000627	Bank of Nanjing -A-	Shs	30.900	CNH 12,010	53.933,60	0,69
HK0285041858	BYD Electronic International	Shs	44.000	HKD 10,800	61.155,55	0,78
CNE1000002G3	China Communications Services -H-	Shs	82.000	HKD 5,090	53.714,44	0,69
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	67.000	HKD 6,250	53.890,75	0,69
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings	Shs	66.000	HKD 6,570	55.804,44	0,71
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	20.000	HKD 20,550	52.893,37	0,68
CNE100000F46	China State Construction Engineering -A-	Shs	40.400	CNH 9,200	54.016,58	0,69
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank -H-	Shs	81.000	HKD 5,250	54.727,26	0,70
CNE100002B89	CSC Financial -H-	Shs	55.000	HKD 7,160	50.679,83	0,65
KYG409711069	Green Seal Holding	Shs	10.000	TWD 165,500	54.543,96	0,70
CNE000000LT3	Guangdong Provincial Expressway Development -B-	Shs	79.000	HKD 5,690	57.849,39	0,74
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	40.000	HKD 10,900	56.110,73	0,72
CNE000001FW7	Huaxia Bank -A- (traded in China)	Shs	31.300	CNH 11,290	51.356,59	0,66
CNE000001FW7	Huaxia Bank -A- (traded in Hong Kong)	Shs	2.000	CNH 11,290	3.281,57	0,04
CNE000000M15	Huayu Automotive Systems -A-	Shs	21.900	CNH 18,230	58.021,47	0,74
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	84.000	HKD 5,080	54.916,45	0,70
KYG6145U1094	Mint Group	Shs	14.000	HKD 31,300	56.393,86	0,72
CNE100000593	PICC Property & Casualty -H-	Shs	32.000	HKD 11,980	49.336,26	0,63
CNE100001SG2	Qingdao Port International -H-	Shs	93.000	HKD 4,320	51.704,23	0,66
CNE000000TY6	SAIC Motor -A- (traded in China)	Shs	400	CNH 25,380	1.475,40	0,02
CNE000000TY6	SAIC Motor -A- (traded in Hong Kong)	Shs	14.700	CNH 25,380	54.220,92	0,69
CNE0000019Y2	Shandong Hi-speed -A- (traded in China)	Shs	41.200	CNH 7,080	42.392,44	0,54
CNE0000019Y2	Shandong Hi-speed -A- (traded in Hong Kong)	Shs	12.500	CNH 7,080	12.861,78	0,16
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	Shs	20.900	HKD 20,350	54.735,63	0,70
CNE0000011B7	Shanghai Pudong Development Bank -A-	Shs	22.770	CNH 16,010	52.980,04	0,68
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	60.000	HKD 7,040	54.360,49	0,69
BMG8162K1137	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	Shs	141.000	HKD 2,950	53.530,41	0,68
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical -H-	Shs	94.000	HKD 4,310	52.139,22	0,67
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Shs	11.600	HKD 36,050	53.817,40	0,69
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	44.000	HKD 10,160	57.531,51	0,72
Tschechische Republik					53.298,44	0,68
CS0008418869	Philip Morris	Shs	100	CZK 13.484,000	53.298,44	0,68
Hongkong					375.667,77	4,79
BMG210901242	China Water Affairs Group	Shs	80.000	HKD 5,120	52.713,20	0,67
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings	Shs	47.500	HKD 10,080	61.618,85	0,79
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing	Shs	69.000	HKD 5,940	52.746,66	0,67
BMG5800U1071	Man Wah Holdings	Shs	64.000	HKD 6,170	50.818,82	0,65
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings	Shs	49.000	HKD 8,350	52.655,29	0,67
KYG876551170	Texhong Textile Group	Shs	39.000	HKD 10,420	52.298,80	0,67
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	60.000	HKD 6,840	52.816,15	0,67
Indien					799.427,12	10,20
INE029A01011	Bharat Petroleum	Shs	5.393	INR 656,150	54.561,98	0,70
INE017A01032	Great Eastern Shipping	Shs	9.403	INR 416,800	60.429,73	0,77
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Shs	6.853	INR 526,250	55.606,99	0,71
INE148I01020	Indiabulls Housing Finance	Shs	3.966	INR 992,850	60.714,56	0,77
INE242A01010	Indian Oil	Shs	9.470	INR 387,700	56.611,19	0,72

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
INE573A01042	JK Tyre & Industries	Shs	28.016	INR 132,650	57.302,02	0,73
INE780C01023	JM Financial	Shs	42.669	INR 88,900	58.488,54	0,75
INE356A01018	Mphasis	Shs	6.352	INR 578,750	56.683,68	0,72
INE752E01010	Power Grid Corp of India	Shs	17.930	INR 198,500	54.877,88	0,70
INE891D01026	Redington India	Shs	32.971	INR 110,000	55.921,83	0,71
INE013A01015	Reliance Capital	Shs	6.234	INR 617,200	59.326,57	0,76
INE020B01018	Rural Electrification	Shs	21.122	INR 180,500	58.785,31	0,75
INE825A01012	Vardhman Textiles	Shs	2.774	INR 1.314,700	56.232,79	0,72
INE520A01019	Zensar Technologies	Shs	3.778	INR 925,000	53.884,05	0,69
Indonesien					166.016,29	2,11
ID1000096605	Bank Negara Indonesia Persero	Shs	113.000	IDR 6.475,000	54.907,88	0,70
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero	Shs	59.000	IDR 12.975,000	57.448,13	0,73
ID1000113707	Bank Tabungan Negara Persero	Shs	315.000	IDR 2.270,000	53.660,28	0,68
Malaysia					274.374,41	3,50
MYL5139O0000	AEON Credit Service M	Shs	15.100	MYR 16,000	54.623,56	0,70
MYL6645O0005	Lingkaran Trans Kota Holdings	Shs	40.000	MYR 6,020	54.442,69	0,69
MYL7052O0003	Padini Holdings	Shs	81.600	MYR 3,000	55.347,05	0,71
MYL5347O0009	Tenaga Nasional	Shs	17.300	MYR 13,720	53.664,03	0,68
MYL5005O0003	Unisem M	Shs	79.300	MYR 3,140	56.297,08	0,72
Mexiko					58.704,56	0,75
MX01OH010006	OHL Mexico SAB de CV	Shs	41.700	MXN 26,290	58.704,56	0,75
Philippinen					53.527,85	0,68
PHY569991086	Manila Water	Shs	87.200	PHP 30,800	53.527,85	0,68
Polen					54.755,33	0,70
PLPGNIG00014	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	Shs	36.496	PLN 5,920	54.755,33	0,70
Russland					159.427,63	2,03
RU0009024277	Lukoil	Shs	1.019	USD 53,305	54.318,13	0,69
RU000A0JR4A1	Moscow Exchange MICEX-RTS	Shs	24.218	USD 2,031	49.187,85	0,63
RU0006944147	Tatneft	Shs	15.229	USD 3,672	55.921,65	0,71
Singapur					51.958,00	0,66
SG1AB9000005	Japfa	Shs	89.100	SGD 0,815	51.958,00	0,66
Südafrika					254.791,56	3,25
ZAE000146932	Assore	Shs	2.623	ZAR 236,000	46.343,10	0,59
ZAE000156550	Mondi	Shs	2.244	ZAR 321,490	54.008,88	0,69
ZAE000078127	Peregrine Holdings	Shs	25.377	ZAR 27,500	52.245,37	0,67
ZAE000058517	SPAR Group	Shs	3.711	ZAR 172,700	47.979,76	0,61
ZAE000044897	Telkom	Shs	9.684	ZAR 74,780	54.214,45	0,69
Südkorea					1.052.477,40	13,44
KR7005830005	Dongbu Insurance	Shs	990	KRW 64.000,000	56.657,43	0,72
KR7004800009	Hyosung	Shs	463	KRW 135.500,000	56.099,88	0,72
KR7012630000	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	Shs	1.480	KRW 40.650,000	53.797,73	0,69
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	1.830	KRW 35.000,000	57.274,43	0,73
KR7029460003	KC Tech	Shs	4.460	KRW 13.750,000	54.837,70	0,70
KR7123890006	Korea Asset In Trust	Shs	6.620	KRW 8.600,000	50.909,42	0,65
KR7033780008	KT&G	Shs	624	KRW 97.500,000	54.404,01	0,69
KR7192530004	Kwangju Bank	Shs	5.780	KRW 11.000,000	56.854,15	0,73
KR7051901007	LG Household & Health Care	Shs	114	KRW 510.000,000	51.989,63	0,66
KR7032640005	LG Uplus	Shs	4.290	KRW 14.300,000	54.857,37	0,70
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	162	KRW 370.500,000	53.671,64	0,68
KR7000600004	Meritz Fire & Marine Insurance	Shs	3.930	KRW 16.000,000	56.228,20	0,72
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	30	KRW 2.060.000,000	55.262,45	0,71
KR7005931001	Samsung Electronics -Pref-	Shs	40	KRW 1.603.000,000	57.337,03	0,73
KR7145990008	Samyang	Shs	600	KRW 97.100,000	52.096,93	0,66
KR7056190002	SFA Engineering	Shs	880	KRW 72.400,000	56.972,19	0,73
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	1.310	KRW 46.600,000	54.588,21	0,70
KR7000660001	SK Hynix	Shs	1.280	KRW 50.500,000	57.802,02	0,74
KR7096771001	SK Innovation	Shs	667	KRW 102.000,000	60.836,98	0,78
Taiwan					981.341,95	12,52
TW0002823002	China Life Insurance	Shs	53.000	TWD 30,000	52.401,75	0,67
TW0002355005	Chin-Poon Industrial	Shs	27.000	TWD 61,700	54.903,19	0,70
TW0005371009	Coretronic	Shs	38.200	TWD 44,600	56.149,63	0,72
TW0002383007	Elite Material	Shs	14.000	TWD 118,000	54.445,09	0,69
TW0003005005	Getac Technology	Shs	37.000	TWD 43,600	53.166,35	0,68
TW0002376001	Gigabyte Technology	Shs	38.000	TWD 41,900	52.474,25	0,67
TW0002441003	Greattek Electronics	Shs	40.000	TWD 41,600	54.840,57	0,70

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
TW0002449006	King Yuan Electronics	Shs	59.000	TWD	28,000	54.445,09	0,69
TW0002809001	King's Town Bank	Shs	58.000	TWD	30,150	57.632,03	0,73
TW0001537009	Kung Long Batteries Industrial	Shs	11.000	TWD	157,500	57.098,13	0,73
TW0002301009	Lite-On Technology	Shs	32.144	TWD	52,300	55.405,16	0,71
TW0002377009	Micro-Star International	Shs	19.000	TWD	70,600	44.208,62	0,56
TW0004938006	Pegatron	Shs	20.000	TWD	89,800	59.190,90	0,76
TW0004915004	Primax Electronics	Shs	35.000	TWD	49,750	57.386,50	0,73
TW0005388003	Sercomm	Shs	20.000	TWD	76,000	50.094,75	0,64
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	9.000	TWD	189,000	56.059,98	0,72
TW0003044004	Tripod Technology	Shs	20.000	TWD	85,500	56.356,60	0,72
TW0002327004	Yageo	Shs	20.210	TWD	82,700	55.083,36	0,70
Türkei						168.385,08	2,15
TRAYGZ91E0	Aygaz	Shs	14.320	TRY	14,700	57.836,33	0,74
TRESLEC00014	Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi	Shs	57.665	TRY	3,370	53.392,79	0,68
TRASODAS91E5	Soda Sanayii	Shs	33.936	TRY	6,130	57.155,96	0,73
USA						56.043,81	0,72
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	38.000	HKD	11,460	56.043,81	0,72
Partizipationsscheine						282.291,68	3,61
Russland						113.061,03	1,44
US36829G1076	Gazprom Neft (ADR's)	Shs	3.100	USD	18,160	56.296,00	0,72
US67812M2070	Rosneft Oil (GDR's)	Shs	9.898	USD	5,735	56.765,03	0,72
Taiwan						57.711,36	0,74
US4380902019	Hon Hai Precision Industry (GDR's)	Shs	9.492	USD	6,080	57.711,36	0,74
Thailand						111.519,29	1,43
TH0121010R12	Kiatnakin Bank (NVDR's)	Shs	28.800	THB	69,750	58.382,62	0,75
TH0646010R18	PTT (NVDR's)	Shs	4.700	THB	389,000	53.136,67	0,68
REITs (Real Estate Investment Trusts)						320.704,22	4,09
Mexiko						226.930,64	2,90
MXFFH020001	Concentradora Hipotecaria SAPI de CV Real Estate Investment Trust	Shs	46.200	MXN	22,150	54.797,52	0,70
MXCFI0U0002	Macquarie Mexico Real Estate Investment Trust	Shs	51.700	MXN	20,690	57.279,11	0,73
MXCFTE0B0005	PLA Administradora Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	33.000	MXN	30,470	53.843,29	0,69
MXCFI170008	Prologis Property Mexico Real Estate Investment Trust	Shs	35.605	MXN	32,000	61.010,72	0,78
Südafrika						93.773,58	1,19
ZAE000203238	SA Corporate Real Estate Investment Trust	Shs	110.692	ZAR	5,410	44.832,02	0,57
ZAE000180865	Vukile Property Fund Real Estate Investment Trust	Shs	34.681	ZAR	18,850	48.941,56	0,62
Optionsscheine						113.404,19	1,45
Kap Verde						113.404,19	1,45
CWN5646P1652	Gree Electric Appliances -Warrants-	Shs	349	USD	4,598	1.604,56	0,02
CWN5645V1556	Gree Electric Appliances -Warrants-	Shs	12.229	USD	4,598	56.224,05	0,72
CWN5646P7444	Midea Group -Warrants-	Shs	11.508	USD	4,829	55.575,58	0,71
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						53.387,05	0,68
Aktien						53.387,05	0,68
Brasilien						53.387,05	0,68
BRSJHOACNOR4	Companhia Energetica Sao Jose	Shs	3.400	BRL	19,390	20.912,62	0,27
BRSJHOARNPR9	Companhia Energetica Sao Jose -Pref-	Shs	10.200	BRL	10,037	32.474,43	0,41
Investmentanteile						790,53	0,01
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Irland						790,53	0,01
IE00B0M63177	iShares PLC - iShares MSCI Emerging Mar- kets UCITS ETF (Dist) GBP - (0,750%)	Shs	21	GBP	30,233	790,53	0,01
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						7.558.582,65	96,46
Einlagen bei Kreditinstituten						241.815,54	3,09
Täglich fällige Gelder						241.815,54	3,09
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD				241.815,54	3,09
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						241.815,54	3,09
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						35.597,89	0,45
Teilfondsvermögen						7.835.996,08	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	1.263,42	1.136,16
Aktienumlauf in Stück	5.800	5.000
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	5.800	5.000
Teilfondsvermögen in Mio. USD	7,8	6,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien China	20,89
Aktien Südkorea	13,44
Aktien Taiwan	12,52
Aktien Indien	10,20
Aktien Brasilien	6,84
Aktien Hongkong	4,79
Aktien Malaysia	3,50
Aktien Südafrika	3,25
REITs Mexiko	2,90
Optionsscheine Kap Verde	1,45
REITs Südafrika	1,19
Investmentanteile Irland	0,01
Aktien sonstiger Länder	11,87
Partizipationsscheine sonstige Länder	3,61
Sonstige Vermögenswerte	3,54
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 6.388.848,14)	7.558.582,65	6.113.069,11
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	241.815,54	235.251,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	26.642,59	17.506,80
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	114.309,92	8.146,33
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	7.941.350,70	6.373.973,24
Bankverbindlichkeiten	-8.626,55	-3.070,05
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-69.258,83	-3.117,73
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-18.927,31	-7.822,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.541,93	-6.811,32
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-105.354,62	-20.821,24
Teilfondsvermögen	7.835.996,08	6.353.152,00

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.353.152,00	0,00
Mittelzuflüsse	1.012.341,90	5.428.751,97
Ausschüttung	-194.470,55	0,00
Ertragsausgleich	-2.884,82	0,00
Betriebsergebnis	667.857,55	924.400,03
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	7.835.996,08	6.353.152,00

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.000	0
- ausgegeben	800	5.000
- zurückgenommen	0	0
- am Ende des Berichtszeitraums	5.800	5.000

Allianz Global Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					121.835.052,92	92,29
Aktien					121.835.052,92	92,29
China					2.491.692,14	1,89
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	86.900	HKD 222,800	2.491.692,14	1,89
Frankreich					1.516.190,97	1,15
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	20.965	EUR 67,630	1.516.190,97	1,15
Deutschland					9.571.282,18	7,25
DE000A1EWWW0	Adidas	Shs	14.690	EUR 177,250	2.784.374,77	2,11
DE0005785604	Fresenius	Shs	31.671	EUR 74,590	2.526.166,86	1,91
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	11.226	EUR 183,500	2.202.828,86	1,67
DE0005089031	United Internet	Shs	46.693	EUR 41,215	2.057.911,69	1,56
Hongkong					2.355.778,57	1,78
HK0000069689	AIA Group	Shs	373.576	HKD 49,000	2.355.778,57	1,78
Irland					2.078.340,89	1,57
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	17.288	USD 120,219	2.078.340,89	1,57
Japan					4.699.474,34	3,56
JP3942400007	Astellas Pharma	Shs	100.200	JPY 1.466,000	1.313.187,91	0,99
JP3236200006	Keyence	Shs	5.100	JPY 44.580,000	2.032.522,80	1,54
JP3162600005	SMC	Shs	4.600	JPY 32.920,000	1.353.763,63	1,03
Spanien					3.348.617,33	2,54
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	66.570	EUR 47,040	3.348.617,33	2,54
Schweden					2.255.236,54	1,71
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	64.230	SEK 313,500	2.255.236,54	1,71
Schweiz					12.015.465,33	9,10
CH0210483332	Compagnie Financiere Richemont	Shs	18.414	CHF 77,900	1.434.163,77	1,09
CH0038863350	Nestlé	Shs	25.624	CHF 76,800	1.967.529,69	1,49
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	3.897	CHF 542,000	2.111.751,65	1,60
CH0012032048	Roche Holding	Shs	12.969	CHF 256,900	3.331.069,89	2,52
CH0244767585	UBS Group	Shs	198.348	CHF 15,990	3.170.950,33	2,40
Vereinigtes Königreich					7.525.816,27	5,71
GB0007099541	Prudential	Shs	111.745	GBP 16,750	2.330.583,32	1,77
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	33.351	GBP 39,400	1.636.163,89	1,24
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	500.096	GBP 2,074	1.291.468,60	0,98
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	105.299	GBP 17,295	2.267.600,46	1,72
USA					73.977.158,36	56,03
US00287Y1091	AbbVie	Shs	43.073	USD 65,296	2.812.509,68	2,13
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	54.678	USD 53,187	2.908.142,38	2,20
US0258161092	American Express	Shs	36.511	USD 79,012	2.884.806,22	2,19
US0311001004	AMETEK	Shs	47.117	USD 53,985	2.543.597,11	1,93
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	35.582	USD 71,710	2.551.595,01	1,93
US1510201049	Celgene	Shs	21.040	USD 124,029	2.609.573,32	1,98
US8085131055	Charles Schwab	Shs	61.183	USD 41,037	2.510.775,95	1,90
US1729674242	Citigroup	Shs	49.647	USD 60,359	2.996.629,62	2,27
US2788651006	Ecolab	Shs	20.877	USD 125,027	2.610.181,37	1,98
US26875P1012	EOG Resource	Shs	21.111	USD 96,927	2.046.227,48	1,55
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	27.317	USD 85,127	2.325.404,70	1,76
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	22.131	USD 142,054	3.143.796,52	2,38
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	14.002	USD 132,039	1.848.811,13	1,40
US4612021034	Intuit	Shs	20.615	USD 115,331	2.377.547,53	1,80
US5950171042	Microchip Technology	Shs	46.242	USD 73,695	3.407.818,06	2,58
US5949181045	Microsoft	Shs	82.354	USD 65,546	5.397.952,64	4,09
US61166W1018	Monsanto	Shs	10.822	USD 113,067	1.223.607,02	0,93
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings	Shs	58.743	USD 40,977	2.407.129,53	1,82
US7415034039	Priceline Group	Shs	2.207	USD 1.784,727	3.938.892,49	2,98
US78409V1044	S&P Global	Shs	21.582	USD 129,077	2.785.729,02	2,11
US7846711007	SS&C Technologies Holdings	Shs	52.840	USD 35,441	1.872.711,69	1,42
US9078181081	Union Pacific	Shs	26.218	USD 106,673	2.796.743,54	2,12
US9130171096	United Technologies	Shs	12.094	USD 112,169	1.356.570,37	1,03
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	29.062	USD 164,578	4.782.952,03	3,62
US92826C8394	Visa -A-	Shs	35.857	USD 88,787	3.183.652,49	2,41
US9297401088	Wabtec	Shs	26.931	USD 77,067	2.075.487,34	1,57
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	31.026	USD 83,102	2.578.314,12	1,95
Investmentanteile					5.761.367,22	4,36
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Luxemburg					5.761.367,22	4,36
LU0885397702	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Small Cap Equity -IT- USD - (1,090%)	Shs	4.557 USD	1.264,330	5.761.367,22	4,36
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					127.596.420,14	96,65
Einlagen bei Kreditinstituten					4.727.818,95	3,58
Täglich fällige Gelder					4.727.818,95	3,58
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.727.818,95	3,58
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.727.818,95	3,58

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate				-256.417,76	-0,20	
Devisentermingeschäfte				-256.417,76	-0,20	
Sold CHF / Bought EUR - 28 Apr 2017	CHF	-3.387.643,00		-3.071,97	0,00	
Sold CHF / Bought GBP - 28 Apr 2017	CHF	-958,45		2,05	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 28 Apr 2017	EUR	-1.091,00		3,53	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 28 Apr 2017	GBP	-1.850.348,00		-6.939,63	-0,01	
Sold HKD / Bought EUR - 28 Apr 2017	HKD	-11.121.220,00		-12.549,17	-0,01	
Sold HKD / Bought GBP - 28 Apr 2017	HKD	-3.286,70		-2,44	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 28 Apr 2017	JPY	-155.107.574,00		-3.512,58	0,00	
Sold JPY / Bought GBP - 28 Apr 2017	JPY	-47.069,00		0,21	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 28 Apr 2017	SEK	-5.118.622,00		2.422,73	0,00	
Sold SEK / Bought GBP - 28 Apr 2017	SEK	-1.549,91		1,26	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	-24.952.523,35		-232.727,91	-0,18	
Sold USD / Bought GBP - 28 Apr 2017	USD	-6.922,14		-43,84	0,00	
Anlage in Derivaten				-256.417,76	-0,20	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD	-41.528,25	-0,03
Teilfondsvermögen				USD	132.026.293,08	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	11,59	10,49	9,45
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	14,15	12,86	11,65
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	16,17	14,58	13,00
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R EN2/ISIN: LU0407702835	20,89	19,49	17,67
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QGA/ISIN: LU1479564798	1.086,66	1.013,74	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	1.513,08	1.362,07	1.211,66
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D J38/ISIN: LU1543697160	50,88	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	13,06	12,36	11,19
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	1.052,32	--	--
Aktienumlauf in Stuck				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	7.191.899	7.873.222	8.586.145
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	3.429.063	3.411.980	3.434.932
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	474.110	512.321	1.022.750
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R EN2/ISIN: LU0407702835	474.069	1.093.423	878.724
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QGA/ISIN: LU1479564798	1.720.697	1.720.698	1.717.848
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	10	10	--
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D J38/ISIN: LU1543697160	12.918	10.781	8.692
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	170	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	1.080.192	1.124.009	1.523.200
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	671	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		132,0	133,1	125,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	56,03
Schweiz	9,10
Deutschland	7,25
Vereinigtes Königreich	5,71
Luxemburg	4,36
Japan	3,56
Spanien	2,54
Sonstige Länder	8,10
Sonstige Vermögenswerte	3,35
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	59.813,84	0,00
- Negativer Zinssatz	-1.521,27	0,00
Dividenden	830.896,18	666.972,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	11.806,84	0,00
Summe der Erträge	900.995,59	666.972,00
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-184,88
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-17.603,88	-18.067,43
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-851.106,38	-885.157,39
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-868.710,26	-903.409,70
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	747,28	14.759,59
Nettoertrag/-verlust	33.032,61	-221.678,11
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-718.188,59	-1.274.850,94
- Devisentermingeschäften	-1.043.729,28	-165.198,25
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.829.403,45	1.540.271,79
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-44.109,53	-84.725,08
Nettogewinn/-verlust	1.056.408,66	-206.180,59
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-2.089,58	2.275,59
- Devisentermingeschäften	-206.782,31	318.857,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.181.063,00	5.608.153,68
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	6.028.599,77	5.723.105,68

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 102.829.137,56)	127.596.420,14	128.464.582,26
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.727.818,95	4.697.849,17
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	143.886,40	110.019,82
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	12.538,48	558,07
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	2.429,78	12.007,92
Gesamtvermögen	132.483.093,75	133.285.017,24
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-31.629,98	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-166.323,15	-166.541,14
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-258.847,54	-61.643,37
Gesamtverbindlichkeiten	-456.800,67	-228.184,51
Teilfondsvermögen	132.026.293,08	133.056.832,73

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	133.056.832,73	125.602.474,89
Mittelzuflüsse	26.501.843,34	47.334.557,74
Mittelrückflüsse	-33.604.345,01	-49.441.277,33
Ausschüttung	0,00	0,00
Ertragsausgleich	43.362,25	69.965,49
Betriebsergebnis	6.028.599,77	5.723.105,68
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	132.026.293,08	129.288.826,47

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.873.222	8.586.146
- ausgegeben	1.749.020	5.542.437
- zurückgenommen	-2.430.342	-6.255.361
- am Ende des Berichtszeitraums	7.191.900	7.873.222

Allianz Global Equity Insights

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					87.360.762,90	85,51
Aktien					85.634.307,00	83,82
Australien					1.631.129,53	1,60
GB0000566504	BHP Billiton	Shs	105.772	GBP 12,385	1.631.129,53	1,60
Kanada					2.389.309,08	2,34
CA73755L1076	Potash Corporation of Saskatchewan	Shs	74.156	CAD 22,940	1.274.595,32	1,25
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	36.177	USD 30,813	1.114.713,76	1,09
China					2.023.105,78	1,98
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	872.000	HKD 7,460	837.172,07	0,82
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	1.814.000	HKD 5,080	1.185.933,71	1,16
Frankreich					3.291.835,75	3,22
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	17.616	EUR 87,380	1.646.034,72	1,61
FR0011981968	Worldline	Shs	52.762	EUR 29,170	1.645.801,03	1,61
Deutschland					6.074.426,40	5,95
DE0005158703	Bechtle	Shs	11.196	EUR 100,700	1.205.624,35	1,18
DE0006062144	Covestro	Shs	19.409	EUR 71,730	1.488.756,40	1,46
DE000A111338	SLM Solutions Group	Shs	47.623	EUR 37,025	1.885.521,41	1,85
DE000A1ML711	Vonovia	Shs	42.799	EUR 32,655	1.494.524,24	1,46
Hongkong					1.006.657,36	0,99
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	1.358.000	HKD 5,760	1.006.657,36	0,99
Israel					5.898.918,65	5,76
NL0010831061	Mobileye	Shs	77.305	USD 60,917	4.709.213,81	4,60
IL0010823388	Orbotech	Shs	36.994	USD 32,159	1.189.704,84	1,16
Japan					3.258.718,04	3,20
JP3266400005	Kubota	Shs	68.200	JPY 1.671,000	1.018.793,13	1,00
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	19.600	JPY 4.752,000	832.640,80	0,82
JP3435000009	Sony	Shs	41.800	JPY 3.766,000	1.407.284,11	1,38
Philippinen					1.224.077,73	1,20
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	304.050	PHP 202,000	1.224.077,73	1,20
Südkorea					2.089.972,72	2,05
KR7021240007	Coway	Shs	13.363	KRW 96.200,000	1.149.531,07	1,13
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	22.329	KRW 47.100,000	940.441,65	0,92
Schweiz					3.768.284,84	3,70
CH0044328745	Chubb	Shs	11.932	USD 136,707	1.631.192,40	1,60
CH0012032048	Roche Holding	Shs	5.032	CHF 256,900	1.292.462,31	1,27
IE00BLNN3691	Weatherford International	Shs	128.295	USD 6,584	844.630,13	0,83
Niederlande					1.369.573,39	1,34
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	51.810	GBP 21,230	1.369.573,39	1,34
Türkei					670.861,21	0,66
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar	Shs	43.408	TRY 56,250	670.861,21	0,66
Vereinigtes Königreich					1.127.046,93	1,10
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	138.614	GBP 6,530	1.127.046,93	1,10
USA					49.810.389,59	48,73
US0080731088	Aerovironment	Shs	54.679	USD 27,691	1.514.094,32	1,48
US0126531013	Albemarle	Shs	14.499	USD 104,877	1.520.613,80	1,49
US0138721065	Alcoa	Shs	40.307	USD 33,406	1.346.506,73	1,32
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	3.811	USD 239,201	911.593,11	0,89
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.988	USD 874,149	1.737.808,51	1,70
US0605051046	Bank of America	Shs	104.505	USD 23,810	2.488.298,01	2,43
US09247X1019	BlackRock	Shs	3.373	USD 382,082	1.288.763,94	1,26
US1248572026	CBS -B-	Shs	21.346	USD 69,167	1.476.431,31	1,45
US16119P1084	Charter Communications -A-	Shs	4.760	USD 327,300	1.557.946,57	1,52
US1729674242	Citigroup	Shs	48.400	USD 60,359	2.921.362,29	2,85
US12572Q1058	CME Group	Shs	10.901	USD 118,553	1.292.344,89	1,26
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	49.760	USD 37,416	1.861.831,36	1,82
US2521311074	DexCom	Shs	23.786	USD 84,817	2.017.467,27	1,97
US2605431038	Dow Chemical	Shs	20.368	USD 64,020	1.303.950,19	1,28
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	115.668	USD 13,277	1.535.692,23	1,50
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	92.625	USD 22,404	2.075.156,61	2,03
US4592001014	International Business Machines	Shs	9.794	USD 173,425	1.698.527,88	1,66
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	25.780	USD 88,807	2.289.455,42	2,23
US5380341090	Live Nation Entertainment	Shs	34.226	USD 30,005	1.026.944,28	1,01
US58933Y1055	Merck	Shs	20.990	USD 63,291	1.328.485,96	1,30
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	Shs	12.198	USD 95,331	1.162.848,45	1,14
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	12.048	USD 113,216	1.364.029,38	1,34

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US69327R1014	PDC Energy	Shs	17.737	USD 61,945	1.098.714,03	1,08
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	6.446	USD 182,024	1.173.325,41	1,15
AN8068571086	Schlumberger	Shs	17.176	USD 77,645	1.333.637,39	1,31
US82669G1040	Signature Bank (New York)	Shs	10.499	USD 149,485	1.569.446,69	1,54
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	12.739	USD 97,895	1.247.079,95	1,22
US88160R1014	Tesla	Shs	6.648	USD 277,225	1.842.993,13	1,80
US9078181081	Union Pacific	Shs	17.343	USD 106,673	1.850.023,77	1,81
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	12.185	USD 117,396	1.430.467,52	1,40
US9297401088	Wabtec	Shs	19.210	USD 77,067	1.480.454,19	1,45
US9831341071	Wynn Resorts	Shs	9.333	USD 114,014	1.064.095,00	1,04
Partizipationsscheine					1.726.455,90	1,69
Frankreich					1.726.455,90	1,69
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	34.086	USD 50,650	1.726.455,90	1,69
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					87.360.762,90	85,51
Einlagen bei Kreditinstituten					15.306.137,96	14,98
Täglich fällige Gelder					15.306.137,96	14,98
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			15.306.137,96	14,98
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					15.306.137,96	14,98
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-503.287,74	-0,49
Teilfondsvermögen					102.163.613,12	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

			31.03.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725		98,43
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410		99,76
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998		102,31
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766		998,18
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D HRA/ISIN: LU1529949403		--
- Klasse I (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020		1.018,63
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762		10,01
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D G60/ISIN: LU1527117359		100.073,64
Aktienumlauf in Stück			964.863
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725		896.546
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410		10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998		67.914
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766		1
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D HRA/ISIN: LU1529949403		--
- Klasse I (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020		286
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762		106
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D G60/ISIN: LU1527117359		0
Teilfondsvermögen in Mio. USD			102,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	48,73
Deutschland	5,95
Israel	5,76
Frankreich	4,91
Schweiz	3,70
Japan	3,20
Kanada	2,34
Südkorea	2,05
Sonstige Länder	8,87
Sonstige Vermögenswerte	14,49
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 88.156.488,81)	87.360.762,90
Festgelder	0,00
Bankguthaben	15.306.137,96
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	68.994,23
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.364,83
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	102.738.259,92
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-61,81
- Wertpapiergeschäften	-539.491,32
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-35.093,67
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-574.646,80
Teilfondsvermögen	102.163.613,12

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	106.143.781,69
Mittelrückflüsse	-3.006.843,25
Ertragsausgleich	-31.430,79
Betriebsergebnis	-941.894,53
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	102.163.613,12

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	965.990
- zurückgenommen	-1.127
- am Ende des Berichtszeitraums	964.863

Allianz Global Equity Unconstrained

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					5.855.903,64	97,67
Aktien					5.731.315,84	95,59
Australien					122.777,45	2,05
AU000000CSL8	CSL	Shs	1.370	AUD 125,330	122.777,45	2,05
Brasilien					106.264,92	1,77
BRCIELACNOR3	Cielo	Shs	12.771	BRL 28,050	106.264,92	1,77
Kanada					121.973,60	2,03
CA25675T1075	Dollarama	Shs	1.570	CAD 110,880	121.973,60	2,03
China					128.705,23	2,15
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	4.800	HKD 222,800	128.705,23	2,15
Deutschland					318.655,30	5,31
DE0005158703	Bechtle	Shs	883	EUR 100,700	88.918,10	1,48
DE0005785604	Fresenius	Shs	3.080	EUR 74,590	229.737,20	3,83
Indonesien					73.237,06	1,22
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Shs	130.450	IDR 8.000,000	73.237,06	1,22
Japan					186.344,08	3,11
JP3236200006	Keyence	Shs	500	JPY 44.580,000	186.344,08	3,11
Schweden					286.150,41	4,77
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	9.310	SEK 182,000	177.467,18	2,96
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	3.310	SEK 313,500	108.683,23	1,81
Schweiz					485.479,81	8,09
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	385	CHF 542,000	195.098,31	3,25
CH0012032048	Roche Holding	Shs	505	CHF 256,900	121.296,70	2,02
CH0244767585	UBS Group	Shs	11.310	CHF 15,990	169.084,80	2,82
Vereinigtes Königreich					490.549,88	8,18
GB0001826634	Diploma	Shs	4.434	GBP 10,527	54.348,60	0,91
GB0007099541	Prudential	Shs	11.600	GBP 16,750	226.242,85	3,77
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	2.465	GBP 73,150	209.958,43	3,50
USA					3.411.178,10	56,91
US00287Y1091	AbbVie	Shs	2.010	USD 65,296	122.734,12	2,05
US0162551016	Align Technology	Shs	320	USD 113,675	34.016,97	0,57
US0231351067	Amazon.com	Shs	155	USD 874,149	126.706,12	2,11
US0258161092	American Express	Shs	2.415	USD 79,012	178.439,26	2,98
US0311001004	AMETEK	Shs	4.560	USD 53,985	230.205,60	3,84
US8085131055	Charles Schwab	Shs	6.000	USD 41,037	230.254,85	3,84
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	1.660	USD 73,047	113.394,08	1,89
US2788651006	Ecolab	Shs	1.520	USD 125,027	177.716,00	2,96
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	1.505	USD 85,127	119.807,06	2,00
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	920	USD 142,054	122.214,17	2,04
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	975	USD 132,039	120.389,18	2,01
US4612021034	Intuit	Shs	1.065	USD 115,331	114.861,85	1,92
US7415034039	Priceline Group	Shs	79	USD 1.784,727	131.849,72	2,20
US7766961061	Roper Technologies	Shs	1.125	USD 208,408	219.253,52	3,66
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.970	USD 129,077	237.790,10	3,97
US7846711007	SS&C Technologies Holdings	Shs	6.950	USD 35,441	230.342,07	3,84
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.570	USD 153,525	225.403,02	3,76
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.460	USD 164,578	224.700,34	3,75
US92826C8394	Visa -A-	Shs	2.870	USD 88,787	238.294,46	3,97
US9297401088	Wabtec	Shs	2.075	USD 77,067	149.542,99	2,49
US3848021040	WW Grainger	Shs	290	USD 233,275	63.262,62	1,06
Partizipationsscheine					124.587,80	2,08
Brasilien					124.587,80	2,08
US02319V1035	Ambev (ADR's)	Shs	23.010	USD 5,790	124.587,80	2,08
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					5.855.903,64	97,67
Einlagen bei Kreditinstituten					150.166,55	2,50
Täglich fällige Gelder					150.166,55	2,50
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			150.166,55	2,50
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					150.166,55	2,50
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR -10.003,11	-0,17
Teilfondsvermögen					5.996.067,08	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	279,86	256,03	233,14
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	21,81	20,60	18,63
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	1.118,48	1.050,55	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	21.880	22.792	24.113
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	21.310	21.294	22.471
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	551	1.498	1.642
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	20	1	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		6,0	5,5	5,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Konsumgüter, nicht zyklisch	37,42
Finanzen	20,63
Industrie	17,87
Kommunikation	8,50
Technologie	7,24
Konsumgüter, zyklisch	4,00
Grundstoffe	2,01
Sonstige Vermögenswerte	2,33
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 4.556.900,45)	5.855.903,64	5.398.836,75
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	150.166,55	57.964,31
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	9.315,75	5.141,62
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	28.514,12
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	6.015.385,94	5.490.456,80
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-7.311,78	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.014,06	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.993,02	-9.989,39
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-19.318,86	-9.989,39
Teilfondsvermögen	5.996.067,08	5.480.467,41

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.480.467,41	5.266.204,43
Mittelzuflüsse	354.811,09	311.845,85
Mittelrückflüsse	-348.436,52	-378.205,93
Ausschüttung	-74.586,82	-70.816,15
Ertragsausgleich	-674,59	2.976,33
Betriebsergebnis	584.486,51	177.188,84
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	5.996.067,08	5.309.193,37

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	22.792	24.113
- ausgegeben	1.283	2.092
- zurückgenommen	-2.194	-3.413
- am Ende des Berichtszeitraums	21.881	22.792

Allianz Global Fundamental Strategy

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					92.939.232,32	74,01
Aktien					32.799.366,02	26,08
Belgien					1.159.224,00	0,92
BE0974268972	bpost	Shs	52.800	EUR 21,955	1.159.224,00	0,92
China					1.980.618,28	1,57
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	225.000	CNH 33,300	1.018.274,83	0,80
CNE000000PY4	Zhengzhou Yutong Bus -A-	Shs	329.500	CNH 21,490	962.343,45	0,77
Frankreich					1.889.313,76	1,51
FR0000121329	Thales	Shs	20.918	EUR 90,320	1.889.313,76	1,51
Deutschland					5.657.346,80	4,49
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	33.500	EUR 30,620	1.025.770,00	0,82
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	6.800	EUR 183,500	1.247.800,00	0,99
DE0007164600	SAP	Shs	11.609	EUR 91,200	1.058.740,80	0,84
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	71.200	EUR 32,655	2.325.036,00	1,84
Hongkong					981.154,01	0,78
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Shs	810.400	HKD 10,060	981.154,01	0,78
Indonesien					1.250.628,43	0,99
ID1000122807	Astra International	Shs	2.066.200	IDR 8.625,000	1.250.628,43	0,99
Japan					2.367.253,68	1,89
JP3236200006	Keyence	Shs	3.200	JPY 44.580,000	1.192.602,12	0,95
JP3397200001	Suzuki Motor	Shs	30.400	JPY 4.622,000	1.174.651,56	0,94
Jersey					700.806,75	0,55
GB00B01C3S32	Randgold Resources	Shs	8.710	GBP 69,100	700.806,75	0,55
Niederlande					2.182.794,09	1,74
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	88.300	GBP 21,230	2.182.794,09	1,74
Vereinigtes Königreich					6.335.964,37	5,05
GB00B0216398	Admiral Group	Shs	50.500	GBP 19,860	1.167.811,35	0,93
GB0007980591	BP	Shs	374.996	GBP 4,615	2.014.899,35	1,61
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	26.900	GBP 38,790	1.214.993,99	0,97
GB00B0130H42	ITM Power	Shs	3.500.000	GBP 0,183	745.797,98	0,59
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	14.000	GBP 73,150	1.192.461,70	0,95
USA					8.294.261,85	6,59
US00766T1007	AECOM	Shs	54.100	USD 35,531	1.797.564,30	1,43
US3696041033	General Electric	Shs	44.300	USD 29,795	1.234.332,61	0,97
US4592001014	International Business Machines	Shs	7.400	USD 173,425	1.200.119,93	0,96
US5253271028	Leidos Holdings	Shs	38.900	USD 51,192	1.862.213,64	1,48
US5949181045	Microsoft	Shs	16.198	USD 65,546	992.855,66	0,79
US7181721090	Philip Morris International	Shs	11.400	USD 113,236	1.207.175,71	0,96
Obligationen					53.852.813,07	42,91
Argentinien					1.311.352,00	1,04
XS1503160498	5,0000 % Argentina Government EUR Bonds 16/27	EUR	1.400,0	% 93,668	1.311.352,00	1,04
Australien					2.913.785,02	2,32
AU0000XCLWP8	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 09/25	AUD	2.900,0	% 140,513	2.913.785,02	2,32
Brasilien					1.852.435,80	1,48
BRSTNCNTF1P8	10,0000 % Brazil Government BRL Bonds 16/27	BRL	6.100,0	% 102,372	1.852.435,80	1,48
Deutschland					9.084.205,00	7,24
DE000A168Y14	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 07.12.2018	EUR	4.000,0	% 101,082	4.043.280,00	3,22
DE000NRWOHD5	0,0500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,819	5.040.925,00	4,02
Indonesien					1.834.592,58	1,46
IDG000009507	8,3750 % Indonesia Government IDR Bonds 10/26	IDR	24.000.000,0	% 108,926	1.834.592,58	1,46
Italien					8.016.213,79	6,38
IT0005239030	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2018	EUR	5.000,0	% 100,255	5.012.770,00	3,99
IT0004735152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	2.550,9	% 117,740	3.003.443,79	2,39
Mexiko					2.654.055,86	2,12
USP3100SAA26	7,8750 % Controladora Mabe USD Notes 09/19	USD	1.000,0	% 109,625	1.025.155,99	0,82
MX0MGO0000Q0	6,5000 % Mexico Government MXN Bonds 12/22	MXN	33.100,0	% 98,275	1.628.899,87	1,30
Spanien					12.154.115,51	9,69
ES0413900327	2,8750 % Banco Santander EUR Notes 13/18	EUR	2.000,0	% 102,649	2.052.970,00	1,64
ES00000127C8	1,0000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	3.002,6	% 102,765	3.085.570,51	2,46
ES0L01712089	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.12.2017	EUR	7.000,0	% 100,223	7.015.575,00	5,59

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Schweiz							2.005.245,34	1,60
US22546QAC15	5,3000	% Credit Suisse (New York) USD Notes 09/19	USD	2.000,0	% 107,215	2.005.245,34	1,60	
Niederlande							800.982,32	0,64
US71647NAF69	4,3750	% Petrobras Global Finance USD Notes 13/23	USD	900,0	% 95,170	800.982,32	0,64	
USA							11.225.829,85	8,94
US03523TAN81	5,3750	% Anheuser-Busch InBev World-wide USD Notes 10/20	USD	1.000,0	% 108,633	1.015.880,26	0,81	
US00206RAR30	5,8000	% AT&T USD Notes 09/19	USD	1.000,0	% 106,795	998.695,05	0,80	
US40428HPH92	1,6250	% HSBC USA USD Notes 12/18	USD	2.000,0	% 99,963	1.869.605,86	1,49	
US68389XAC92	5,7500	% Oracle USD Notes 08/18	USD	2.500,0	% 104,352	2.439.602,41	1,94	
US912810QF84	2,1250	% United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 10/40	USD	2.583,6	% 125,782	3.038.996,30	2,42	
US912810FD55	3,6250	% United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 98/28	USD	1.501,1	% 132,716	1.863.049,97	1,48	
Partizipationsscheine							1.224.984,03	0,98
China							1.224.984,03	0,98
US0567521085	Baidu (ADR's)		Shs	7.600	USD 172,360	1.224.984,03	0,98	
REITs (Real Estate Investment Trusts)							5.062.069,20	4,04
Belgien							1.883.084,00	1,50
BE0003763779	Warehouses De Pauw Real Estate Investment Trust		Shs	21.800	EUR 86,380	1.883.084,00	1,50	
Niederlande							824.867,00	0,66
NL0000289213	Wereldhave Real Estate Investment Trust		Shs	20.200	EUR 40,835	824.867,00	0,66	
USA							2.354.118,20	1,88
US90187B1017	Two Harbors Investment Real Estate Investment Trust		Shs	262.500	USD 9,590	2.354.118,20	1,88	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							1.163.137,08	0,93
Obligationen							1.163.137,08	0,93
Mexiko							1.163.137,08	0,93
US706451BG56	6,6250	% Petróleos Mexicanos USD Notes 06/35	USD	1.200,0	% 103,650	1.163.137,08	0,93	
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							672.404,55	0,54
Obligationen							672.404,55	0,54
Luxemburg							672.404,55	0,54
-	4,0000	% BSH Bosch und Siemens Hausgeräte CNH Notes 11/18	CNH	5.000,0	% 98,952	672.404,55	0,54	
Investmentanteile							9.540.248,35	7,60
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)								
Luxemburg							9.540.248,35	7,60
LU1275815337	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -IT- EUR - (1,100%)		Shs	1.650	EUR 1.280,810	2.113.336,50	1,68	
LU1089087933	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0,580%)		Shs	3.800	USD 1.112,320	3.952.698,53	3,15	
LU1254139196	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend -I- EUR - (1,290%)		Shs	800	EUR 1.258,570	1.006.856,00	0,80	
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,290%)		Shs	2.120	USD 1.244,560	2.467.357,32	1,97	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							104.315.022,30	83,08
Einlagen bei Kreditinstituten							19.714.436,00	15,70
Täglich fällige Gelder							19.714.436,00	15,70
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		USD			18.244.663,92	14,53	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		USD			1.469.772,08	1,17	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							19.714.436,00	15,70

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				209.535,15	0,18
Futuresgeschäfte				137.737,23	0,12
Gekaufte Indexterminkontrakte					
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/17	Ctr	160	EUR 3.397,000	94.440,00	0,08
Verkaufte Bondterminkontrakte					
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-55	EUR 161,390	8.650,00	0,01
Verkaufte Index-Futures					
S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	-190	USD 2.364,600	34.647,23	0,03
Optionsgeschäften				71.797,92	0,06
Long-Position bei Call-Optionen auf Aktien					
Call 82 Sanofi 04/17	Ctr	350	EUR 2,750	70.000,00	0,06
Long-Position bei Call-Optionen auf Index-Futures					
Hang Seng China Enterprises Index Futures - Call 10800 06/18	Ctr	26	HKD 584,000	5.632,30	0,00
Hang Seng China Enterprises Index Futures - Call 9600 12/17	Ctr	25	HKD 971,000	33.547,07	0,03
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes					
Call 2380 S&P 500 Index 04/17	Ctr	120	USD 12,370	-37.381,45	-0,03
OTC-gehandelte Derivate				433.695,22	0,35
Devisentermingeschäfte				233.732,33	0,19
Sold AUD / Bought GBP - 15 May 2017	AUD	-596,00		-0,65	0,00
Sold BRL / Bought GBP - 15 May 2017	BRL	-1.330,33		0,03	0,00
Sold CNH / Bought GBP - 15 May 2017	CNH	-2.752,59		-2,95	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-11.106,00		-62,73	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-1.832.855,23		-1.569,35	0,00
Sold GBP / Bought BRL - 15 May 2017	GBP	-114,48		-1,02	0,00
Sold GBP / Bought IDR - 15 May 2017	GBP	-101,45		-1,78	0,00
Sold GBP / Bought MXN - 15 May 2017	GBP	-102,04		3,85	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2017	GBP	-738,39		-7,73	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 15 May 2017	HKD	-1.436,42		-0,31	0,00
Sold IDR / Bought GBP - 15 May 2017	IDR	-7.475.012,00		-4,10	0,00
Sold INR / Bought GBP - 15 May 2017	INR	-21.707,00		-11,67	0,00
Sold JPY / Bought GBP - 15 May 2017	JPY	-38.889,00		-5,32	0,00
Sold MXN / Bought GBP - 15 May 2017	MXN	-7.134,45		-32,81	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-404.156,56		4.318,39	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 May 2017	USD	-30.200.000,00		81.643,78	0,07
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2017	USD	-1.761,00		-4,35	0,00
Sold USD / Bought INR - 14 Jul 2017	USD	-2.197.023,39		149.471,05	0,12
Swappeschäfte				199.962,89	0,16
Credit Default Swaps				199.962,89	0,16
Sicherungsgeber					
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2021	EUR	1.600.000,00		82.644,28	0,07
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	1.600.000,00		117.318,61	0,09
Anlage in Derivaten				643.230,37	0,53
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				861.428,33	0,69
Teilfondsvermögen				125.534.117,00	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	106,87	103,16	--
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N8/ISIN: LU1309437488	103,03	--	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	110,86	107,20	97,84
- Klasse D (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	106,10	103,26	96,61
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	1.171,15	1.127,41	1.019,73
- Klasse I4 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 3FR/ISIN: LU1064968461	1.044,74	1.020,61	944,69
- Klasse RT2 (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	114,98	112,25	101,30
- Klasse D (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CZ0/ISIN: LU0890505703	10,65	10,39	9,90
Aktienumlauf in Stück		617.558	315.993	575.188
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	121.698	8.701	--
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N8/ISIN: LU1309437488	110.529	--	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	113.221	80.526	84.044
- Klasse D (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	52.020	46.599	12.333
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	47.361	48.154	59.362
- Klasse I4 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 3FR/ISIN: LU1064968461	25.000	25.000	35.629
- Klasse RT2 (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	113	69	69
- Klasse D (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CZ0/ISIN: LU0890505703	147.616	106.944	383.752
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		125,5	95,1	120,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	17,41
Deutschland	11,73
Spanien	9,69
Luxemburg	8,14
Italien	6,38
Vereinigtes Königreich	5,05
Mexiko	3,05
Niederlande	3,04
China	2,55
Indonesien	2,45
Belgien	2,42
Australien	2,32
Sonstige Länder	8,85
Sonstige Vermögenswerte	16,92
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	548.180,27	746.001,44
- Bankguthaben	0,00	6.181,39
- Swapgeschäften	79.816,18	7.111,10
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	12.625,67	0,00
- Negativer Zinssatz	-21.665,72	0,00
Dividenden	464.230,71	381.512,33
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	278.342,06	16.908,46
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	1.711,54	0,00
Summe der Erträge	1.363.240,71	1.157.714,72
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-2.565,06	-119.392,28
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-11.523,42	-7.491,61
Erfolgsbezogene Vergütung	-47.180,93	-12.080,99
Pauschalvergütung	-429.487,43	-431.989,51
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-490.756,84	-570.954,39
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	93.949,03	-87.829,22
Nettoertrag/-verlust	966.432,90	498.931,11
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-397.989,83	-320.419,19
- Devisen	-388.581,06	-1.307.466,77
- Devisentermingeschäften	-1.443.024,28	-337.759,31
- Optionsgeschäften	76.734,97	-89.764,57
- Wertpapiergeschäften	2.943.882,47	229.930,15
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	126.272,90	58.678,37
Nettogewinn/-verlust	1.883.728,07	-1.267.870,21
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	351.054,93	153.151,72
- Devisen	24.074,63	-568.783,64
- Devisentermingeschäften	420.681,10	1.543.278,82
- Optionsgeschäften	84.405,26	96.587,93
- Wertpapiergeschäften	1.345.626,97	4.216.852,72
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	64.267,24	75.094,75
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	4.173.838,20	4.248.312,09

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 100.322.565,87)	104.315.022,30	82.715.449,62
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	19.714.436,00	12.016.263,35
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	202.444,82	311.237,59
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	116.486,44	116.486,44
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	273.707,49	419.892,21
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	5.333,34	4.888,88
Dividendenansprüche	187.450,21	76.321,94
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	277.062,85	157.084,89
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	109.179,37	68.879,24
- Futuresgeschäften	137.737,23	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	199.962,89	135.695,65
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	235.437,10	26.284,47
Gesamtvermögen	125.774.260,04	96.048.484,28
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	-191.144,38
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-60.888,84	-48.828,70
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-140.167,98	-151.389,62
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-37.381,45	-81.486,58
- Futuresgeschäften	0,00	-213.317,70
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.704,77	-213.233,24
Gesamtverbindlichkeiten	-240.143,04	-899.400,22
Teilfondsvermögen	125.534.117,00	95.149.084,06

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	95.149.084,06	106.998.844,13
Mittelzuflüsse	37.125.717,39	8.594.874,52
Mittelrückflüsse	-10.243.920,86	-27.894.767,24
Ausschüttung	-450.379,86	-1.018.014,03
Ertragsausgleich	-220.221,93	29.150,85
Betriebsergebnis	4.173.838,20	4.248.312,10
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	125.534.117,00	90.958.400,33

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	315.993	575.188
- ausgegeben	375.552	134.130
- zurückgenommen	-73.987	-393.325
- am Ende des Berichtszeitraums	617.558	315.993

Allianz Global High Yield

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						18.183.238,62	51,17
Obligationen						18.183.238,62	51,17
Österreich						226.511,74	0,64
XS1034950672	4,5000 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 14/25	EUR	200,0	% 105,911	226.511,74	0,64
Aserbaidsschan						200.084,00	0,56
XS1076436218	5,6250 %	International Bank of Azerbaijan USD Notes 14/19	USD	200,0	% 100,042	200.084,00	0,56
Bermudas						134.827,97	0,38
XS1323450236	6,1250 %	Hiscox GBP FLR-Notes 15/45	GBP	100,0	% 108,283	134.827,97	0,38
Brasilien						349.528,10	0,98
XS0802953165	3,7500 %	Vale EUR MTN 12/23	EUR	300,0	% 108,954	349.528,10	0,98
Kanada						395.433,66	1,11
XS1436943309	5,5000 %	Cott EUR MTN 16/24	EUR	350,0	% 105,654	395.433,66	1,11
Kaimaninseln						202.304,00	0,57
XS1494003624	6,8750 %	Modern Land China USD Notes 16/19	USD	200,0	% 101,152	202.304,00	0,57
Frankreich						1.148.357,61	3,23
XS0325823119	6,7720 %	AXA GBP FLR-MTN 07/undefined	GBP	200,0	% 108,244	269.560,06	0,76
US05565AAQ67	7,6250 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 16/undefined	USD	400,0	% 106,875	427.500,00	1,20
XS1207105161	7,3750 %	Paprec Holding EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 106,572	227.925,42	0,64
XS1028956222	5,3750 %	SFR Group EUR Notes 14/22	EUR	200,0	% 104,443	223.372,13	0,63
Hongkong						207.038,00	0,58
XS1512652600	8,2500 %	United Photovoltaics Group USD Notes 17/20	USD	200,0	% 103,519	207.038,00	0,58
Irland						202.750,00	0,57
USG04586AJ54	4,6250 %	Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USD Notes 16/23	USD	200,0	% 101,375	202.750,00	0,57
Italien						203.750,00	0,57
US87927YAA01	5,3030 %	Telecom Italia (Milano) USD Notes 14/24	USD	200,0	% 101,875	203.750,00	0,57
Jersey						798.763,12	2,25
XS0139175821	6,4610 %	HBOS Capital Funding GBP FLR-Notes 01/undefined	GBP	50,0	% 106,313	66.187,51	0,19
XS1319818057	6,8750 %	Lincoln Finance EUR Notes 16/21	EUR	400,0	% 107,250	458.750,91	1,29
XS1403611608	8,5000 %	TVL Finance GBP Notes 16/23	GBP	200,0	% 109,957	273.824,70	0,77
Kasachstan						293.097,00	0,83
USN97716AA72	7,1250 %	Zhaimkunai USD Notes 12/19	USD	300,0	% 97,699	293.097,00	0,83
Luxemburg						3.085.201,14	8,68
XS1028959754	7,2500 %	Aldesa Financial Services EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 80,110	171.331,17	0,48
XS1061642317	7,2500 %	Altice Luxembourg EUR Notes 14/22	EUR	100,0	% 105,948	113.295,44	0,32
XS1117300241	6,2500 %	Altice Luxembourg EUR Notes 15/25	EUR	100,0	% 106,728	114.129,53	0,32
XS1533928625	7,6250 %	Amigo Luxembourg GBP Notes 17/24	GBP	100,0	% 102,967	128.208,75	0,36
US03938LAX29	7,0000 %	ArcelorMittal USD Notes 12/22	USD	260,0	% 113,250	294.450,00	0,83
XS1405768166	7,5000 %	Cabot Financial Luxembourg GBP Notes 16/23	GBP	100,0	% 105,000	130.740,76	0,37
XS1405766202	10,0000 %	Crystal Almond EUR Notes 16/21	EUR	400,0	% 103,826	444.102,97	1,26
XS1308316568	11,0000 %	Garfunkelux Holdco 2 GBP Notes 15/23	GBP	100,0	% 105,193	130.981,08	0,37
XS0708813810	5,9990 %	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 11/21	USD	300,0	% 108,184	324.552,00	0,91
XS1064899120	6,0000 %	Intralot Capital Luxembourg EUR Notes 14/21	EUR	300,0	% 100,593	322.707,21	0,91
XS1204091588	6,0000 %	Millicom International Cellular USD Notes 15/25	USD	200,0	% 102,875	205.750,00	0,58
USL6401PAF01	6,5000 %	Minerva Luxembourg USD Notes 16/26	USD	200,0	% 98,525	197.050,00	0,55
XS1220246521	6,3750 %	Trinseo Materials Operating EUR Notes 15/22	EUR	250,0	% 106,946	285.905,28	0,80
XS1055940206	7,0000 %	Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 103,800	221.996,95	0,62
Norwegen						91.000,00	0,26
USR69628AD84	7,3750 %	Petroleum Geo-Services USD Notes 16/20	USD	100,0	% 91,000	91.000,00	0,26
Portugal						215.375,53	0,61
PTCGDJOM0022	10,7500 %	Caixa Geral de Depositos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	% 100,704	215.375,53	0,61
Südafrika						201.000,00	0,57
XS1187065443	7,1250 %	Eskom Holdings USD Notes 15/25	USD	200,0	% 100,500	201.000,00	0,57
Schweden						217.766,60	0,61
XS1028954367	6,5000 %	Ovako EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 101,822	217.766,60	0,61
Schweiz						288.125,00	0,81
US90261AAB89	7,6250 %	UBS (Stamford) USD Notes 12/22	USD	250,0	% 115,250	288.125,00	0,81
Niederlande						2.454.864,37	6,90
XS1405770576	5,0000 %	Cable Communications Systems EUR Notes 16/23	EUR	100,0	% 105,907	113.251,59	0,32
XS1315151388	3,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	150,0	% 105,446	169.137,93	0,48
US31562QAF46	5,2500 %	Fiat Chrysler Automobiles USD Notes 15/23	USD	400,0	% 103,250	413.000,00	1,16
XS1400710999	6,2500 %	GTH Finance USD Notes 16/20	USD	300,0	% 106,582	319.744,50	0,90

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0919504562	4,5630	% Lukoil International Finance USD Notes 13/23	USD	350,0	% 102,810	359.835,00	1,01
XS1574789746	6,8750	% Nyrstar Netherlands Holdings EUR MTN 17/24	EUR	250,0	% 100,122	267.662,18	0,75
XS0982711987	3,7500	% Petrobras Global Finance EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 103,571	221.507,18	0,62
XS0982711714	4,7500	% Petrobras Global Finance EUR Notes 14/25	EUR	200,0	% 103,000	220.285,99	0,62
US71645WAR25	5,3750	% Petrobras Global Finance USD Notes 11/21	USD	360,0	% 102,900	370.440,00	1,04
Vereinigtes Königreich						1.002.206,20	2,83
XS1087777295	6,2500	% Iceland Bondco GBP Notes 14/21	GBP	150,0	% 103,777	193.825,99	0,55
USG47818AC68	4,8750	% Inmarsat Finance USD Notes 14/22	USD	370,0	% 99,000	366.300,00	1,03
US48244LAA61	7,2500	% KCA Deutag UK Finance USD Notes 14/21	USD	200,0	% 93,500	187.000,00	0,53
XS1550932344	5,3750	% TalkTalk Telecom Group GBP Notes 17/22	GBP	200,0	% 102,430	255.080,21	0,72
USA						6.265.254,58	17,63
US00130HBU86	5,5000	% AES USD Notes 14/24	USD	360,0	% 102,000	367.200,00	1,03
US001546AS98	7,6250	% AK Steel USD Notes 14/21	USD	180,0	% 104,500	188.100,00	0,53
US00213MAD65	8,7500	% APX Group USD Notes 13/20	USD	200,0	% 104,000	208.000,00	0,59
XS0903269370	5,5000	% Belden EUR MTN 13/23	EUR	250,0	% 105,517	282.086,36	0,79
XS1531338678	4,7500	% Catalent Pharma Solutions EUR Notes 16/24	EUR	300,0	% 106,018	340.110,87	0,96
US15135BAH42	6,1250	% Centene USD Notes 16/24	USD	290,0	% 107,625	312.112,50	0,88
US156700BA34	7,5000	% CenturyLink USD Notes 16/24	USD	135,0	% 105,812	142.846,20	0,40
XS1382783527	6,1250	% Chemours EUR Notes 16/23	EUR	200,0	% 107,259	229.393,64	0,65
US163851AD01	7,0000	% Chemours USD Notes 16/25	USD	220,0	% 107,875	237.325,00	0,67
US26817RAM07	6,7500	% Dynegy USD Notes 15/19	USD	150,0	% 103,430	155.145,00	0,44
XS1587905727	4,8750	% Federal-Mogul Holdings EUR Notes 17/22	EUR	100,0	% 99,365	106.255,91	0,30
US404119BQ19	5,2500	% HCA USD Notes 14/25	USD	290,0	% 106,500	308.850,00	0,87
USG4863AAC20	6,5000	% International Game Technology USD Notes 15/25	USD	400,0	% 107,750	431.000,00	1,21
US708130AD14	5,6500	% JC Penney USD Notes 10/20	USD	240,0	% 99,500	238.800,00	0,67
US48019TAB08	6,7500	% Jones Energy Holdings Via Jones Energy Finance USD Notes 15/22	USD	100,0	% 83,625	83.625,00	0,24
US48666KAR05	7,5000	% KB Home USD Notes 12/22	USD	210,0	% 110,500	232.050,00	0,65
US674215AG39	6,8750	% Oasis Petroleum USD Notes 14/22	USD	120,0	% 101,938	122.325,00	0,34
US701081AY70	7,5000	% Parker Drilling USD Notes 14/20	USD	120,0	% 92,750	111.300,00	0,31
US72347QAL77	5,8750	% Pinnacle Foods Finance Via Pinnacle Foods Finance USD Notes 16/24	USD	180,0	% 104,450	188.010,00	0,53
XS1207120475	4,1250	% Quintiles IMS EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 104,570	223.643,74	0,63
US852061AS99	6,0000	% Sprint Communications USD Notes 12/22	USD	120,0	% 102,250	122.700,00	0,35
US85207UAF21	7,8750	% Sprint USD Notes 14/23	USD	260,0	% 111,000	288.600,00	0,81
US86614WAD83	5,7500	% Summit Midstream Holdings Via Summit Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	240,0	% 99,750	239.400,00	0,67
US87243QAB23	6,0000	% Tenet Healthcare USD Notes 13/20	USD	290,0	% 105,625	306.312,50	0,86
US88033GCE89	8,1250	% Tenet Healthcare USD Notes 13/22	USD	290,0	% 104,750	303.775,00	0,86
US958102AL92	10,5000	% Western Digital USD Notes 17/24	USD	150,0	% 118,125	177.187,50	0,50
US966387AG72	5,0000	% Whiting Petroleum USD Notes 13/19	USD	150,0	% 100,500	150.750,00	0,42
XS1117295060	5,7500	% XPO Logistics EUR Notes 15/21	EUR	150,0	% 104,955	168.350,36	0,47
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						13.979.922,36	39,38
Obligationen						13.979.922,36	39,38
Bermudas						466.425,00	1,32
USG9363BA82	8,5000	% Viking Cruises USD Notes 12/22	USD	180,0	% 104,125	187.425,00	0,53
US947075AL15	9,8750	% Weatherford International USD Notes 16/24	USD	240,0	% 116,250	279.000,00	0,79
Kanada						1.297.625,00	3,65
USC10602BA41	7,5000	% Bombardier USD Notes 15/25	USD	155,0	% 102,500	158.875,00	0,45
USC67111AF82	5,2500	% NOVA Chemicals USD Notes 13/23	USD	310,0	% 102,500	317.750,00	0,89
US740212AH89	7,7500	% Precision Drilling USD Notes 16/23	USD	150,0	% 106,000	159.000,00	0,45
US75947TAB08	6,5000	% Reliance Intermediate Holdings USD Notes 15/23	USD	220,0	% 105,000	231.000,00	0,65
US767744AA37	5,3750	% Ritchie Bros Auctioneers USD Notes 16/25	USD	240,0	% 102,750	246.600,00	0,69
US878742BC80	8,5000	% Teck Resources USD Notes 16/24	USD	160,0	% 115,250	184.400,00	0,52
Kaimaninseln						444.300,00	1,25
US70014LAA89	5,2500	% Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22	USD	180,0	% 104,500	188.100,00	0,53
US893830BE80	9,0000	% Transocean USD Notes 16/23	USD	240,0	% 106,750	256.200,00	0,72
Luxemburg						569.625,00	1,60
USL1408LAA46	7,8750	% Camelot Finance USD Notes 16/24	USD	110,0	% 105,500	116.050,00	0,33
USL34664AA71	5,6250	% FAGE International Via FAGE USA Dairy Industry USD Notes 16/26	USD	200,0	% 100,250	200.500,00	0,56
US561233AD96	5,6250	% Mallinckrodt International Finance Via Mallinckrodt USD Notes 15/23	USD	265,0	% 95,500	253.075,00	0,71
Panama						246.150,00	0,69
US580037AB54	8,0000	% McDermott International USD Notes 14/21	USD	240,0	% 102,563	246.150,00	0,69

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Supranational						229.450,00	0,65
US63938MAD83	8,1250 %	Navios Maritime Acquisition Via Navios Acquisition Finance US USD Notes 13/21	USD	260,0 %	88,250	229.450,00	0,65
Niederlande						632.380,00	1,79
US013822AA98	6,7500 %	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	200,0 %	107,500	215.000,00	0,61
USN9417JAB72	6,8750 %	VTR Finance USD Notes 14/24	USD	400,0 %	104,345	417.380,00	1,18
USA						10.093.967,36	28,43
US808194AB09	6,8750 %	A Schulman USD Notes 16/23	USD	240,0 %	105,000	252.000,00	0,71
US00404AAM18	6,5000 %	Acadia Healthcare USD Notes 16/24	USD	260,0 %	105,500	274.300,00	0,77
US021332AE17	7,8750 %	Alta Mesa Holdings Via Alta Mesa Finance Services USD Notes 16/24	USD	160,0 %	105,000	168.000,00	0,47
US026375AQ85	7,8750 %	American Greetings USD Notes 17/25	USD	180,0 %	105,000	189.000,00	0,53
US02753GAA76	8,5000 %	American Midstream Partners Via American Midstream Finance USD Notes 16/21	USD	240,0 %	102,250	245.400,00	0,69
US07556QBJ31	8,7500 %	Beazer Homes USD Notes 16/22	USD	220,0 %	109,750	241.450,00	0,68
US088611AA61	9,2500 %	BI-LO Via BI-LO Finance USD Notes 11/19	USD	100,0 %	86,750	86.750,00	0,24
USU0944EAA39	5,5000 %	BMC East USD Notes 16/24	USD	150,0 %	102,000	153.000,00	0,43
US12429TAC80	9,1250 %	BWAY Holding USD Notes 14/21	USD	176,0 %	109,575	192.852,00	0,54
US124847AC84	7,2500 %	CBS Radio USD Notes 16/24	USD	290,0 %	105,250	305.225,00	0,86
US1248EPBM40	5,7500 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 15/26	USD	290,0 %	105,288	305.335,20	0,86
US16412XAB10	5,8750 %	Cheniere Corpus Christi Holdings USD Notes 16/25	USD	330,0 %	104,625	345.262,50	0,97
US18683KAK79	5,7500 %	Cliffs Natural Resources USD Notes 17/25	USD	260,0 %	97,705	254.033,00	0,72
US18911YAA38	10,1250 %	Cloud Crane USD Notes 16/24	USD	180,0 %	107,000	192.600,00	0,54
US20338HAB96	5,0000 %	CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	120,0 %	99,750	119.700,00	0,34
USU64060AA12	10,8750 %	CSC Holdings USD Notes 15/25	USD	400,0 %	120,750	483.000,00	1,36
US23283PAE43	5,0000 %	CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 17/24	USD	70,0 %	102,000	71.400,00	0,20
US23320AAE29	12,0000 %	DFC Finance USD Notes 16/20	USD	56,9 %	67,500	38.440,58	0,11
USU2526DAG44	5,8750 %	Diamond 1 Finance Via Diamond 2 Finance USD Notes 16/21	USD	200,0 %	105,130	210.259,80	0,59
US256603AC54	7,2500 %	Dole Food USD Notes 17/25	USD	260,0 %	100,750	261.950,00	0,74
US28470RAC60	7,0000 %	Eldorado Resorts USD Notes 16/23	USD	205,0 %	107,625	220.631,25	0,62
US29285XAC65	8,8750 %	Engility USD Notes 16/24	USD	180,0 %	106,125	191.025,00	0,54
US319963BN35	5,3750 %	First Data USD Notes 15/23	USD	260,0 %	104,563	271.863,80	0,77
US336130AA74	4,6250 %	First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	100,0 %	98,500	98.500,00	0,28
USU31372AA06	4,6250 %	First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	230,0 %	98,500	226.550,00	0,64
USU31390AB03	6,5000 %	Freeport-McMoRan USD Notes 16/20	USD	350,0 %	103,240	361.340,00	1,02
US35906AAH14	8,5000 %	Frontier Communications USD Notes 10/20	USD	150,0 %	106,125	159.187,50	0,45
US35906AAW80	10,5000 %	Frontier Communications USD Notes 16/22	USD	150,0 %	101,406	152.109,00	0,43
US39143GAA85	9,0000 %	Great Western Petroleum Great Via Western Finance USD Notes 16/21	USD	150,0 %	104,500	156.750,00	0,44
US40537QAL41	12,0000 %	Halcon Resources USD Notes 15/22	USD	100,0 %	117,250	117.250,00	0,33
US40537QAN07	6,7500 %	Halcon Resources USD Notes 17/25	USD	180,0 %	99,250	178.650,00	0,50
US46124TAA88	7,5000 %	inVentiv Group Holdings Via inVentiv Health Via inVentiv Health Clinical USD Notes 16/24	USD	180,0 %	103,000	185.400,00	0,52
USU14565AD48	9,7500 %	Jo-Ann Stores Holdings USD Notes 12/19	USD	100,0 %	97,000	97.000,00	0,27
US500605AH33	6,0000 %	Koppers USD Notes 17/25	USD	153,0 %	103,500	158.355,00	0,45
US595112BC66	5,5000 %	Micron Technology USD Notes 14/25	USD	150,0 %	104,125	156.187,50	0,44
US609453AG02	9,1250 %	Monitronics International Company USD Notes 12/20	USD	180,0 %	98,000	176.400,00	0,50
US78442FEJ30	8,0000 %	Navient USD MTN 10/20	USD	260,0 %	108,312	281.611,20	0,79
US570254AA03	8,0000 %	Neiman Marcus Group USD Notes 13/21	USD	100,0 %	61,000	61.000,00	0,17
USU7415PAA31	9,2500 %	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	290,0 %	109,875	318.637,50	0,90
US761519BD88	5,7500 %	Revlon Consumer Products USD Notes 13/21	USD	180,0 %	100,250	180.450,00	0,51
USU8002WAG25	5,1250 %	Reynolds Group Issuer USD Notes 16/23	USD	150,0 %	103,250	154.875,00	0,44
US767754CH50	6,1250 %	Rite Aid USD Notes 15/23	USD	220,0 %	100,125	220.275,00	0,62
US79970YAB11	7,7500 %	Sanchez Energy USD Notes 14/21	USD	180,0 %	99,250	178.650,00	0,50
US80874YAU47	10,0000 %	Scientific Games International USD Notes 15/22	USD	70,0 %	106,625	74.637,50	0,21
US85422PAA30	10,0000 %	StandardAero Aviation Holdings USD Notes 15/23	USD	150,0 %	107,750	161.625,00	0,46
US871503AU26	5,0000 %	Symantec USD Notes 17/25	USD	130,0 %	102,205	132.866,63	0,37
US88047PAA21	6,3750 %	Team Health Holdings USD Notes 17/25	USD	190,0 %	98,000	186.200,00	0,52
US87264AAN54	6,3750 %	T-Mobile USD Notes 14/25	USD	280,0 %	107,333	300.532,40	0,85
US91359PAJ93	7,6250 %	Universal Hospital Services USD Notes 13/20	USD	180,0 %	100,000	180.000,00	0,51

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US97381WAX20	7,5000	% Windstream Services USD Notes 12/22	USD	220,0	% 97,250	213.950,00	0,60
USU97128AG40	4,8750	% WMG Acquisition USD Notes 16/24	USD	150,0	% 101,000	151.500,00	0,43
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						198.674,60	0,56
Obligationen						198.674,60	0,56
USA						198.674,60	0,56
XS1582323918	6,3750	% AMC Entertainment Holdings GBP Notes 17/24	GBP	150,0	% 106,373	198.674,60	0,56
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						32.361.835,58	91,11
Einlagen bei Kreditinstituten						4.982.671,83	14,03
Täglich fällige Gelder						4.982.671,83	14,03
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.962.671,32	13,97
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			20.000,51	0,06
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						4.982.671,83	14,03

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Börsengehandelte Derivate							
					3.468,79	0,01	
Futuresgeschäfte							
					3.468,79	0,01	
Gekaufte Bondterminkontrakte							
					46,87	0,00	
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	6	USD 117,563	46,87	0,00		
Verkaufte Bondterminkontrakte							
					3.421,92	0,01	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	-5	EUR 131,740	3.421,92	0,01		
OTC-gehandelte Derivate							
					243.066,28	0,68	
Devisentermingeschäfte							
					243.066,28	0,68	
Sold CHF / Bought EUR - 18 Apr 2017	CHF	-159.783,81		838,82	0,00		
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-23.827.265,25		188.659,91	0,53		
Sold EUR / Bought USD - 18 Apr 2017	EUR	-7.323.614,08		-10.771,87	-0,03		
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2017	GBP	-171,33		-4,26	0,00		
Sold GBP / Bought USD - 18 Apr 2017	GBP	-1.648.344,08		7.766,12	0,02		
Sold USD / Bought CHF - 18 Apr 2017	USD	-165.560,41		-478,45	0,00		
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-60.784.002,61		61.886,72	0,17		
Sold USD / Bought EUR - 18 Apr 2017	USD	-1.297.411,04		-4.565,58	-0,01		
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2017	USD	-122.116,12		-163,93	0,00		
Sold USD / Bought GBP - 18 Apr 2017	USD	-124.656,90		-101,20	0,00		
Anlage in Derivaten					246.535,07	0,69	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					USD	-2.070.781,92	-5,83
Teilfondsvermögen					USD	35.520.260,56	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

31.03.2017

Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJT/ISIN: LU1480271532	103,41
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	1.019,26
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RJ2/ISIN: LU1480272423	1.036,57
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	1.019,82
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	1.033,13
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	100.355,38
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D GD9/ISIN: LU1516273585	1.033,76
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	10,35
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	1.043,58
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJ0/ISIN: LU1480272266	1.035,63
Aktienumlauf in Stück		6.078
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJT/ISIN: LU1480271532	100
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	10
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RJ2/ISIN: LU1480272423	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	10
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	5.461
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	273
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D GD9/ISIN: LU1516273585	95
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	107
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	1
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJ0/ISIN: LU1480272266	11
Teilfondsvermögen in Mio. USD		35,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	46,62
Luxemburg	10,28
Niederlande	8,69
Kanada	4,76
Frankreich	3,23
Vereinigtes Königreich	2,83
Jersey	2,25
Sonstige Länder	12,45
Sonstige Vermögenswerte	8,89
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	792.052,11
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	515,35
- Negativer Zinssatz	-2.326,61
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	790.240,85
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.656,60
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-69.254,82
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-70.911,42
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-526.013,03
Nettoertrag/-verlust	193.316,40
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-6.353,25
- Devisen	290.808,60
- Devisentermingeschäften	-1.309.911,03
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	212.859,68
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	666.453,32
Nettogewinn/-verlust	47.173,72
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	3.468,79
- Devisen	-1.326,04
- Devisentermingeschäften	243.066,28
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	106.180,70
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	398.563,45

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 32.255.654,88)	32.361.835,58
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.982.671,83
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	581.400,57
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	3.468,79
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	259.151,57
Gesamtvermögen	38.188.528,34
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.634.672,84
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-17.509,65
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-16.085,29
Gesamtverbindlichkeiten	-2.668.267,78
Teilfondsvermögen	35.520.260,56

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	68.946.206,12
Mittelrückflüsse	-33.684.068,72
Ertragsausgleich	-140.440,29
Betriebsergebnis	398.563,45
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	35.520.260,56

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	37.031
- zurückgenommen	-30.953
- am Ende des Berichtszeitraums	6.078

Allianz Global Hi-Tech Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					267.635.957,37	99,62
Aktien					251.919.768,12	93,77
Bermudas					2.781.598,97	1,04
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	178.640	USD 15,571	2.781.598,97	1,04
Singapur					9.158.216,08	3,41
SG9999014823	Broadcom	Shs	41.725	USD 219,490	9.158.216,08	3,41
Schweiz					2.775.185,60	1,03
US8610121027	STMicroelectronics	Shs	179.740	USD 15,440	2.775.185,60	1,03
USA					237.204.767,47	88,29
US00401C1080	Acacia Communications	Shs	40.760	USD 57,715	2.352.477,67	0,88
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	21.970	USD 847,356	18.616.417,91	6,93
US0231351067	Amazon.com	Shs	8.835	USD 874,149	7.723.107,74	2,87
US0378331005	Apple	Shs	154.155	USD 143,570	22.132.060,33	8,23
US0382221051	Applied Materials	Shs	204.820	USD 38,793	7.945.536,18	2,96
US1416331072	Care.com	Shs	68.000	USD 12,618	858.049,50	0,32
US30212P3038	Expedia	Shs	37.685	USD 129,136	4.866.503,35	1,81
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	168.885	USD 142,054	23.990.785,57	8,93
US31787A5074	Finisar	Shs	121.970	USD 28,110	3.428.521,81	1,28
US31816Q1013	FireEye	Shs	184.585	USD 12,788	2.360.463,75	0,88
US3463751087	FormFactor	Shs	88.815	USD 11,596	1.029.893,14	0,38
US37518B1026	Gigamon	Shs	150.910	USD 35,062	5.291.225,28	1,97
US3994731079	Groupon	Shs	461.630	USD 3,950	1.823.484,66	0,68
US4581401001	Intel	Shs	109.250	USD 35,661	3.895.923,28	1,45
US4592001014	International Business Machines	Shs	46.445	USD 173,425	8.054.740,38	3,00
US52603A1097	LendingClub	Shs	551.775	USD 5,456	3.010.663,73	1,12
US55024U1097	Lumentum Holdings	Shs	145.555	USD 53,566	7.796.762,74	2,90
US5951121038	Micron Technology	Shs	324.735	USD 28,898	9.384.054,02	3,49
US5951371005	Microsemi	Shs	105.600	USD 51,361	5.423.750,64	2,02
US6252071054	MuleSoft -A-	Shs	3.610	USD 23,651	85.379,12	0,03
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings	Shs	91.910	USD 40,977	3.766.223,64	1,40
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	536.425	USD 15,381	8.250.994,32	3,07
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	19.705	USD 113,216	2.230.926,21	0,83
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	108.575	USD 43,431	4.715.537,11	1,76
US79466L3024	salesforce.com	Shs	124.200	USD 82,354	10.228.317,12	3,81
US81762P1021	ServiceNow	Shs	35.760	USD 86,723	3.101.201,96	1,15
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	73.525	USD 97,895	7.197.704,14	2,68
US8486371045	Splunk	Shs	102.620	USD 62,483	6.412.046,51	2,39
US8522341036	Square -A-	Shs	307.035	USD 17,277	5.304.551,58	1,97
US8807701029	Teradyne	Shs	142.680	USD 30,843	4.400.636,44	1,64
US88160R1014	Tesla	Shs	44.815	USD 277,225	12.423.847,34	4,62
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	26.785	USD 36,638	981.353,52	0,37
US90184L1026	Twitter	Shs	685.715	USD 14,883	10.205.290,63	3,80
US92210H1059	Vantiv -A-	Shs	59.200	USD 64,079	3.793.500,48	1,41
US9581021055	Western Digital	Shs	89.695	USD 83,541	7.493.176,36	2,79
US9858171054	Yelp	Shs	204.375	USD 32,439	6.629.659,31	2,47
Partizipationsscheine					15.716.189,25	5,85
China					3.045.078,75	1,13
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	27.975	USD 108,850	3.045.078,75	1,13
Frankreich					12.671.110,50	4,72
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	250.170	USD 50,650	12.671.110,50	4,72
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					267.635.957,37	99,62
Einlagen bei Kreditinstituten					520.347,69	0,19
Täglich fällige Gelder					520.347,69	0,19
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			520.347,69	0,19
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					520.347,69	0,19
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					505.708,49	0,19
Teilfondsvermögen					268.662.013,55	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	1.621,21	1.381,31	1.160,92
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: AOQ 048/ISIN: LU0348723411	20,43	18,30	15,64
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	92.407	107.262	102.704
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: AOQ 048/ISIN: LU0348723411	5.308.312	6.172.659	7.451.415
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		268,7	278,6	250,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	88,29
Frankreich	4,72
Singapur	3,41
Sonstige Länder	3,20
Sonstige Vermögenswerte	0,38
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 230.731.453,65)	267.635.957,37	257.894.961,45
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	520.347,69	20.954.809,11
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	63.049,97	65.464,80
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	987.525,69	1.377.008,44
- Wertpapiergeschäften	0,00	5.068.372,33
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	269.206.880,72	285.360.616,13
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-251.161,34	-1.672.844,22
- Wertpapiergeschäften	0,00	-4.788.380,25
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-293.705,83	-266.048,99
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-544.867,17	-6.727.273,46
Teilfondsvermögen	268.662.013,55	278.633.342,67

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	278.633.342,67	250.377.686,03
Mittelzuflüsse	163.832.699,56	169.050.521,21
Mittelrückflüsse	-205.292.365,73	-175.165.896,98
Ausschüttung	-398.485,80	-682.861,84
Ertragsausgleich	2.249.319,02	-1.938.099,28
Betriebsergebnis	29.637.503,83	36.991.993,53
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	268.662.013,55	278.633.342,67

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.279.921	7.554.119
- ausgegeben	7.930.212	6.443.706
- zurückgenommen	-8.809.414	-7.717.904
- am Ende des Berichtszeitraums	5.400.719	6.279.921

Allianz Global Metals and Mining

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					613.847.315,72	97,93
Aktien					565.668.021,80	90,24
Australien					107.834.659,23	17,21
GB0000566504	BHP Billiton	Shs	1.338.926	GBP 12,385	19.308.772,13	3,08
AU000000BHP4	BHP Billiton	Shs	2.034.565	AUD 24,040	34.974.300,24	5,58
AU000000ILU1	Iluka Resources	Shs	4.164.288	AUD 7,620	22.690.221,23	3,62
AU000000ORE0	Orocobre	Shs	3.710.459	AUD 2,780	7.375.907,04	1,18
AU000000S320	South32	Shs	11.900.000	AUD 2,760	23.485.458,59	3,75
Kanada					118.756.326,18	18,94
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	1.356.529	CAD 25,120	23.876.005,83	3,81
CA13321L1085	Cameco	Shs	1.791.741	CAD 14,950	18.768.492,15	2,99
CA2849021035	Eldorado Gold	Shs	4.851.183	CAD 4,640	15.771.703,24	2,52
CA3809564097	Goldcorp	Shs	2.053.552	CAD 19,540	28.115.332,41	4,48
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	1.904.493	CAD 4,640	6.191.705,90	0,99
CA73755L1076	Potash Corp of Saskatchewan	Shs	706.497	CAD 22,940	11.355.772,79	1,81
CA8239011031	Sherritt International	Shs	2.895.424	CAD 0,960	1.947.584,73	0,31
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	441.077	CAD 41,190	12.729.729,13	2,03
Chile					13.225.913,10	2,11
GB0000456144	Antofagasta	Shs	1.391.129	GBP 8,165	13.225.913,10	2,11
China					27.776.745,93	4,44
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	Shs	9.384.000	HKD 5,530	6.245.294,16	1,00
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	2.898.500	HKD 26,400	9.209.095,99	1,47
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	5.675.674	HKD 18,040	12.322.355,78	1,97
Frankreich					7.003.258,22	1,12
FR0000120354	Vallourec	Shs	1.135.418	EUR 6,168	7.003.258,22	1,12
Deutschland					3.473.681,48	0,55
DE0006766504	Aurubis	Shs	56.501	EUR 61,480	3.473.681,48	0,55
Indien					8.368.153,69	1,33
INE522F01014	Coal India	Shs	1.973.321	INR 294,100	8.368.153,69	1,33
Japan					16.887.764,25	2,69
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	Shs	1.275.700	JPY 1.583,500	16.887.764,25	2,69
Luxemburg					22.137.078,60	3,53
LU0323134006	ArcelorMittal	Shs	2.774.070	EUR 7,980	22.137.078,60	3,53
Malaysia					860.098,80	0,14
AU000000LYC6	Lynas	Shs	13.074.272	AUD 0,092	860.098,80	0,14
Peru					12.879.855,16	2,05
US84265V1052	Southern Copper	Shs	381.425	USD 36,110	12.879.855,16	2,05
Russland					14.091.861,25	2,25
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	1.216.307	GBP 9,950	14.091.861,25	2,25
Südafrika					18.591.911,78	2,97
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	1.843.040	ZAR 45,710	5.897.950,85	0,94
ZAE000173951	Sibanye Gold	Shs	6.250.205	ZAR 29,010	12.693.960,93	2,03
Südkorea					32.696.758,68	5,22
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	41.122	KRW 432.000,000	14.855.251,20	2,37
KR7005490008	POSCO	Shs	73.319	KRW 291.000,000	17.841.507,48	2,85
Schweden					13.688.280,96	2,18
SE0000869646	Boliden	Shs	487.660	SEK 268,000	13.688.280,96	2,18
Niederlande					3.740.108,37	0,60
NL0010489522	Constellium -A-	Shs	607.501	USD 6,584	3.740.108,37	0,60
Vereinigtes Königreich					63.240.551,99	10,09
GB0000282623	Amec Foster Wheeler	Shs	1.011.633	GBP 5,335	6.284.337,25	1,00
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	509.293	GBP 32,110	19.041.891,40	3,04
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	876.985	AUD 60,460	37.914.323,34	6,05
USA					80.415.014,13	12,82
US0138721065	Alcoa	Shs	193.239	USD 33,406	6.036.749,88	0,96
US03965L1008	Arconic	Shs	336.317	USD 26,494	8.332.400,66	1,33
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	2.422.257	USD 13,277	30.074.023,08	4,79
US6516391066	Newmont Mining	Shs	839.838	USD 32,848	25.797.671,34	4,12
CA8738681037	Tahoe Resources	Shs	1.371.166	CAD 10,590	10.174.169,17	1,62
Partizipationsscheine					48.179.293,92	7,69
Brasilien					12.593.118,71	2,01
US91912E1055	Vale (ADR's)	Shs	1.411.577	USD 9,540	12.593.118,71	2,01
Peru					15.809.477,61	2,52
US2044481040	Compania de Minas Buenaventura (ADR's)	Shs	1.414.716	USD 11,950	15.809.477,61	2,52

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Südafrika					19.776.697,60	3,16
US0351282068	AngloGold Ashanti (ADR's)	Shs	1.991.356 USD	10,620	19.776.697,60	3,16
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					613.847.315,72	97,93
Einlagen bei Kreditinstituten					18.441.462,53	2,94
Täglich fällige Gelder					18.441.462,53	2,94
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			18.441.462,53	2,94
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					18.441.462,53	2,94
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-5.457.592,40	-0,87
Teilfondsvermögen					626.831.185,85	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	45,21	37,95	27,38
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	47,88	40,19	28,55
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	686,52	576,25	419,86
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	450,61	377,77	274,26
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	504,93	421,95	297,08
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	2.550.519	1.418.652	771.016
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	586.777	435.243	35.204
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	1.145.199	180.678	92.594
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	740.943	745.216	611.806
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	43.923	28.636	20.059
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	33.677	28.878	11.354
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	626,8	476,2	269,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kanada	18,94
Australien	17,21
USA	12,82
Vereinigtes Königreich	10,09
Südafrika	6,13
Südkorea	5,22
Peru	4,57
China	4,44
Luxemburg	3,53
Japan	2,69
Russland	2,25
Schweden	2,18
Chile	2,11
Sonstige Länder	5,75
Sonstige Vermögenswerte	2,07
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-60.346,90	0,00
Dividenden	5.995.309,70	2.472.040,98
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	852,74	0,00
Summe der Erträge	5.935.815,54	2.472.040,98
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-788,54
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-42.182,31	-17.433,99
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.785.778,93	-700.588,55
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.827.961,24	-718.811,08
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-423.390,22	178.442,59
Nettoertrag/-verlust	3.684.464,08	1.931.672,49
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	3.351.557,24	5.010.107,11
- Devisentermingeschäften	1.227,15	4.435,02
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.989.741,68	-90.017.880,03
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	636.010,96	-9.682.452,79
Nettogewinn/-verlust	21.663.001,11	-92.754.118,20
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-9.020,59	19.232,28
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	72.423.275,82	127.632.286,05
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	94.077.256,34	34.897.400,13

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 625.367.512,05)	613.847.315,72	457.023.714,01
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	18.441.462,53	19.045.402,05
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	2.987.292,34	425.647,82
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	143.455,53	106.177,86
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	635.419.526,12	476.600.941,74
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-8.193.953,74	-162.364,10
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-394.386,53	-225.365,02
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-8.588.340,27	-387.729,12
Teilfondsvermögen	626.831.185,85	476.213.212,62

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	476.213.212,62	269.352.814,30
Mittelzuflüsse	245.073.570,29	101.284.890,87
Mittelrückflüsse	-184.733.545,98	-39.483.508,96
Ausschüttung	-3.586.686,68	-9.059.835,18
Ertragsausgleich	-212.620,74	9.504.010,20
Betriebsergebnis	94.077.256,34	34.897.400,13
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	626.831.185,85	366.495.771,36

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.418.652	771.017
- ausgegeben	2.414.159	1.410.646
- zurückgenommen	-1.282.292	-763.011
- am Ende des Berichtszeitraums	2.550.519	1.418.652

Allianz Global Multi-Asset Credit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						68.862.521,29	65,89
Obligationen						68.862.521,29	65,89
Österreich						453.023,48	0,43
XS1034950672	4,5000	% Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 14/25	EUR	400,0	% 105,911	453.023,48	0,43
Bermudas						1.011.209,78	0,97
XS1323450236	6,1250	% Hiscox GBP FLR-Notes 15/45	GBP	750,0	% 108,283	1.011.209,78	0,97
Brasilien						533.338,04	0,51
XS1242327168	2,7500	% BRF EUR Notes 15/22	EUR	500,0	% 99,750	533.338,04	0,51
Britische Jungferninseln						1.023.580,00	0,98
XS0989286850	4,8750	% Wanda Properties Overseas USD Notes 13/18	USD	1.000,0	% 102,358	1.023.580,00	0,98
Kanada						854.250,00	0,82
US89346DAG25	1,9000	% TransAlta USD Notes 14/17	USD	850,0	% 100,500	854.250,00	0,82
Kaimaninseln						1.926.798,00	1,84
US893830BD08	4,2500	% Transocean USD Notes 12/17	USD	1.104,0	% 100,688	1.111.590,00	1,06
US91911TAM53	4,3750	% Vale Overseas USD Notes 12/22	USD	800,0	% 101,901	815.208,00	0,78
Dänemark						1.070.871,67	1,02
XS1044578273	5,7500	% Danske Bank EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	950,0	% 105,413	1.070.871,67	1,02
Frankreich						3.013.826,15	2,89
FR0013213832	1,8750	% CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	400,0	% 101,536	434.309,86	0,42
USF22797QT87	8,1250	% Crédit Agricole USD FLR-Notes 13/33	USD	1.000,0	% 107,581	1.075.811,00	1,03
XS1207105161	7,3750	% Paprec Holding EUR Notes 15/23	EUR	850,0	% 106,572	968.683,03	0,93
XS1538867760	1,0000	% Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 100,065	535.022,26	0,51
Deutschland						2.002.551,46	1,91
XS1222591023	3,0000	% Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	900,0	% 101,191	973.872,05	0,93
XS1199438174	3,7500	% Unitymedia EUR Notes 15/27	EUR	400,0	% 100,763	431.003,43	0,41
XS1197205591	3,5000	% Unitymedia Hessen Via Unitymedia NRW EUR Notes 15/27	EUR	550,0	% 101,621	597.675,98	0,57
Island						380.614,35	0,36
XS1490640288	1,6250	% Landsbankinn EUR MTN 16/21	EUR	350,0	% 101,695	380.614,35	0,36
Indien						510.864,06	0,49
XS1084958989	2,7500	% ONGC Videsh EUR Notes 14/21	EUR	450,0	% 106,163	510.864,06	0,49
Indonesien						536.455,00	0,51
USY7138AAA89	5,2500	% Pertamina Persero USD Notes 11/21	USD	500,0	% 107,291	536.455,00	0,51
Irland						4.313.593,54	4,13
US00772BAD38	3,7500	% AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 15/19	USD	1.360,0	% 102,739	1.397.255,84	1,35
XS1325125158	4,1250	% Allied Irish Banks EUR FLR-MTN 15/25	EUR	700,0	% 105,045	786.304,95	0,75
XS1508669790	5,8750	% Beazley Re USD Notes 16/26	USD	850,0	% 101,945	866.528,25	0,83
XS0982861287	5,5500	% MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance USD Notes 13/20	USD	400,0	% 107,578	430.310,00	0,41
XS1551285007	4,1250	% Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	400,0	% 101,290	504.485,03	0,48
XS1117298759	2,7500	% Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	300,0	% 102,464	328.709,47	0,31
Israel						519.852,50	0,50
IL0011321663	4,4350	% Delek & Avner Tamar Bond USD Notes 14/20	USD	500,0	% 103,971	519.852,50	0,50
Italien						496.846,49	0,48
XS1401125346	2,1250	% Buzzi Unicem EUR Notes 16/23	EUR	450,0	% 103,250	496.846,49	0,48
Jersey						2.592.535,20	2,48
XS1262167775	7,0000	% CPUK Finance GBP Notes 15/20	GBP	1.100,0	% 105,510	1.445.126,86	1,38
XS0189704140	5,8620	% HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 GBP FLR-Notes 04/undefined	GBP	850,0	% 108,412	1.147.408,34	1,10
Liberia						871.520,00	0,83
US780153AU63	5,2500	% Royal Caribbean Cruises USD Notes 12/22	USD	800,0	% 108,940	871.520,00	0,83
Luxemburg						4.857.556,58	4,64
US00507UAF84	3,8500	% Actavis Funding USD Notes 14/24	USD	1.100,0	% 102,041	1.122.446,60	1,07
XS1028959754	7,2500	% Aldesa Financial Services EUR MTN 14/21	EUR	630,0	% 80,110	539.693,18	0,52
XS1533928625	7,6250	% Amigo Luxembourg GBP Notes 17/24	GBP	450,0	% 102,967	576.939,38	0,55
XS1405768596	7,5000	% Cabot Financial Luxembourg GBP Notes 16/23	GBP	350,0	% 104,989	457.544,74	0,44
US36192NAA90	4,3750	% Gazprom Neft Via GPN Capital USD Notes 12/22	USD	700,0	% 101,244	708.708,00	0,68
XS1051003538	2,7500	% Glencore Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	800,0	% 106,885	914.379,33	0,87
XS1064899120	6,0000	% Intralot Capital Luxembourg EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 100,593	537.845,35	0,51
Mexiko						1.192.675,03	1,14
XS0969342384	6,3750	% America Movil SAB de CV GBP FLR-Notes 13/73	GBP	500,0	% 107,167	667.195,03	0,64
USP30179AJ79	4,8750	% Comisión Federal de Electricidad USD Notes 11/21	USD	500,0	% 105,096	525.480,00	0,50

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000 bzw. Kontrakte)	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Panama							2.437.857,75	2,33
US143658BA91	3,9500	% Carnival USD Notes 13/20	USD	850,0	% 105,152	893.787,75	0,85	
USP47718AA21	5,1250	% Global Bank USD Notes 14/19	USD	1.500,0	% 102,938	1.544.070,00	1,48	
Portugal							430.751,07	0,41
PTCGDIOM0022	10,7500	% Caixa Geral de Depositos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	400,0	% 100,704	430.751,07	0,41	
Supranational							1.155.979,00	1,11
XS1350670839	5,5000	% Banque Ouest Africaine de Déve- loppement USD Notes 16/21	USD	1.100,0	% 105,089	1.155.979,00	1,11	
Niederlande							4.277.275,38	4,09
XS1315151388	3,7500	% de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	800,0	% 105,446	902.068,98	0,86	
XS1382791892	0,0200	% Deutsche Telekom International Fi- nance EUR FLR-MTN 16/20	EUR	500,0	% 100,430	536.973,83	0,51	
XS0995102778	4,1250	% ING Bank USD FLR-MTN 13/23	USD	350,0	% 102,137	357.479,50	0,34	
XS1054522922	4,6250	% NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	700,0	% 107,460	804.386,04	0,77	
XS0716979249	4,8750	% Petrobras Global Finance EUR Notes 11/18	EUR	1.100,0	% 103,650	1.219.218,78	1,17	
XS0703303262	8,4000	% Rabobank USD FLR-MTN 11/undefined	USD	450,0	% 101,589	457.148,25	0,44	
Vereinigte Arabische Emirate							954.112,61	0,91
XS1077882121	1,7500	% Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/21	EUR	850,0	% 104,969	954.112,61	0,91	
Vereinigtes Königreich							6.759.853,98	6,48
XS0764637194	3,5000	% Anglo American Capital EUR MTN 12/22	EUR	700,0	% 107,879	807.518,70	0,77	
US06740L8C27	7,6250	% Barclays Bank USD Notes 12/22	USD	650,0	% 109,501	711.753,25	0,68	
XS1087775240	4,6066	% Iceland Bondco GBP FLR-Notes 14/20	GBP	650,0	% 100,250	811.370,96	0,78	
XS1107556604	9,5000	% Keystone Financing GBP Notes 14/19	GBP	550,0	% 105,087	719.670,01	0,69	
XS0296889073	6,3850	% Legal & General Group GBP FLR- Notes 07/undefined	GBP	600,0	% 100,425	750.265,22	0,72	
XS0903531795	4,2500	% NGG Finance EUR FLR-Notes 13/76	EUR	450,0	% 108,150	520.425,64	0,50	
XS0356705219	6,9340	% Royal Bank of Scotland EUR MTN 08/18	EUR	150,0	% 106,634	171.043,51	0,16	
XS0323734961	7,0916	% Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	1.600,0	% 93,822	1.605.256,07	1,55	
XS1061206337	5,7500	% TSB Banking Group GBP FLR-MTN 14/26	GBP	500,0	% 106,421	662.550,62	0,63	
USA							24.684.730,17	23,63
US00213MAB00	6,3750	% APX Group USD Notes 13/19	USD	770,0	% 103,500	796.950,00	0,76	
US013817AP64	5,7200	% Arconic USD Notes 07/19	USD	800,0	% 105,375	843.000,00	0,81	
US147446AR91	7,8750	% Case New Holland Industrial USD Notes 11/17	USD	1.050,0	% 103,864	1.090.572,00	1,04	
US15135BAH42	6,1250	% Centene USD Notes 16/24	USD	1.000,0	% 107,625	1.076.250,00	1,03	
XS0173603969	5,1250	% Citigroup GBP MTN 03/18	GBP	850,0	% 106,676	1.129.029,62	1,08	
US247361ZK72	2,8750	% Delta Air Lines USD Notes 17/20	USD	350,0	% 100,768	352.686,67	0,34	
US29336JAA51	2,7000	% EnLink Midstream Partners USD Notes 14/19	USD	650,0	% 100,231	651.503,45	0,62	
XS1587913663	4,5450	% Federal-Mogul Holdings EUR FLR-Notes 17/24	EUR	300,0	% 99,935	320.596,31	0,31	
US345397XT59	2,9430	% Ford Motor Credit USD MTN 16/19	USD	760,0	% 101,325	770.066,96	0,74	
XS1485748393	0,9550	% General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	250,0	% 98,163	262.425,04	0,25	
XS0300096491	6,1250	% Goldman Sachs Group GBP MTN 07/17	GBP	600,0	% 100,599	751.561,42	0,72	
US404121AF27	4,7500	% HCA USD Notes 12/23	USD	750,0	% 104,125	780.937,50	0,75	
US708160CA26	8,1250	% JC Penney USD Notes 14/19	USD	600,0	% 108,200	649.200,00	0,62	
US629568AX43	4,6250	% Nabors Industries USD Notes 12/21	USD	700,0	% 101,375	709.625,00	0,68	
US651229AU09	3,1500	% Newell Brands USD Notes 16/21	USD	750,0	% 102,130	765.976,50	0,73	
US761713BE57	3,2500	% Reynolds American USD Notes 15/20	USD	1.100,0	% 102,569	1.128.260,10	1,09	
US78412FAL85	6,3750	% SESI USD Notes 11/19	USD	650,0	% 99,750	648.375,00	0,62	
US87165BAC72	3,7500	% Synchrony Financial USD Notes 14/21	USD	800,0	% 103,295	826.356,00	0,79	
US87161CAJ45	7,8750	% Synovus Financial USD Notes 12/19	USD	950,0	% 109,235	1.037.732,50	0,99	
US88160QAL77	6,2500	% Tesoro Logistics Via Tesoro Logis- tics Finance USD Notes 16/22	USD	950,0	% 105,500	1.002.250,00	0,96	
US912796JX89	0,0000	% United States Government USD Zero- Coupon Bonds 22.06.2017	USD	2.150,0	% 99,827	2.146.289,10	2,05	
US912796JT77	0,0000	% United States Government USD Zero- Coupon Bonds 25.05.2017	USD	6.500,0	% 99,890	6.492.837,00	6,22	
US966387AG72	5,0000	% Whiting Petroleum USD Notes 13/19	USD	450,0	% 100,500	452.250,00	0,43	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							29.996.095,68	28,67
Obligationen							20.797.214,19	19,90
Australien							1.588.449,70	1,52
US09628TAA79	6,5000	% BlueScope Steel Finance USA USD Notes 16/21	USD	450,0	% 105,250	473.625,00	0,45	
USQ7162LAE40	3,5000	% Origin Energy Finance USD Notes 13/18	USD	1.100,0	% 101,348	1.114.824,70	1,07	
Britische Jungferninseln							869.741,25	0,83

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
USG2440JAE58	7,2500	%	GTL Trade Finance USD Notes 07/17	USD	850,0	%	102,323	869.741,25	0,83
Kanada							768.750,00	0,74	
USC67111AF82	5,2500	%	NOVA Chemicals USD Notes 13/23	USD	600,0	%	102,500	615.000,00	0,59
US66977WAN92	5,2500	%	NOVA Chemicals USD Notes 13/23	USD	150,0	%	102,500	153.750,00	0,15
Frankreich							2.029.021,20	1,94	
US06675GAG01	2,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel USD MTN 16/19	USD	750,0	%	99,550	746.626,50	0,71
USF22797FJ25	6,6370	%	Crédit Agricole USD FLR-Notes 07/undefined	USD	1.350,0	%	94,992	1.282.394,70	1,23
Panama							461.531,25	0,44	
US580037AB54	8,0000	%	McDermott International USD Notes 14/21	USD	450,0	%	102,563	461.531,25	0,44
Schweiz							748.110,00	0,72	
USH3698DAQ72	3,5740	%	Credit Suisse Group USD Notes 17/23	USD	750,0	%	99,748	748.110,00	0,72
Niederlande							1.182.500,00	1,13	
US013822AA98	6,7500	%	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	1.100,0	%	107,500	1.182.500,00	1,13
Vereinigtes Königreich							910.326,60	0,87	
USG4721VNS99	2,9500	%	Imperial Brands Finance USD Notes 15/20	USD	900,0	%	101,147	910.326,60	0,87
USA							12.238.784,19	11,71	
US144577AF02	7,5000	%	Carrizo Oil & Gas USD Notes 12/20	USD	600,0	%	103,375	620.250,00	0,59
US151020AR55	3,5500	%	Celgene USD Notes 15/22	USD	850,0	%	102,790	873.712,45	0,84
US125581GH56	5,5000	%	CIT Group USD Notes 12/19	USD	850,0	%	105,530	897.005,00	0,86
US126307AC17	8,6250	%	CSC Holdings USD Notes 09/19	USD	800,0	%	110,250	882.000,00	0,84
US25272KAA16	3,4800	%	Diamond 1 Finance Via Diamond 2 Finance USD Notes 16/19	USD	850,0	%	102,439	870.729,80	0,83
USU31372AA06	4,6250	%	First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	1.100,0	%	98,500	1.083.500,00	1,05
US35671DBT19	6,7500	%	Freeport-McMoRan USD Notes 16/22	USD	1.050,0	%	103,000	1.081.500,00	1,04
USU7415PAA31	9,2500	%	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	650,0	%	109,875	714.187,50	0,68
US767754CH50	6,1250	%	Rite Aid USD Notes 15/23	USD	500,0	%	100,125	500.625,00	0,48
US785592AE61	5,6250	%	Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/21	USD	850,0	%	107,613	914.710,50	0,87
USU84691AB73	9,0000	%	Sprint Communications USD Notes 11/18	USD	800,0	%	109,220	873.760,00	0,84
US85208NAA81	3,3600	%	Sprint Spectrum USD Notes 16/21	USD	950,0	%	100,469	954.455,50	0,91
USU84697AA60	3,3600	%	Sprint Spectrum USD Notes 16/21	USD	200,0	%	100,469	200.938,00	0,19
US858119BC38	5,1250	%	Steel Dynamics USD Notes 15/21	USD	150,0	%	103,625	155.437,50	0,15
US88033GCL23	4,6312	%	Tenet Healthcare USD FLR-Notes 15/20	USD	450,0	%	101,000	454.500,00	0,43
US90346WAB90	5,3750	%	US Airways 2013-1 Class B Pass Through Trust USD Notes 13/21	USD	743,5	%	104,500	776.910,44	0,74
USU9547KAA17	7,3750	%	Western Digital USD Notes 16/23	USD	350,0	%	109,875	384.562,50	0,37
Asset-Backed Securities							1.682.572,13	1,60	
Kaimaninseln							317.944,94	0,30	
US26827EAA38	3,4730	%	ECAF I ABS USD Notes 15/40 Cl.A1	USD	320,8	%	99,125	317.944,94 ¹⁾	0,30
USA							1.364.627,19	1,30	
US25755TAD28	3,4840	%	Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 15/45 Cl.A2I	USD	434,5	%	99,185	430.960,13 ¹⁾	0,41
US87342RAA23	3,8320	%	Taco Bell Funding ABS USD Notes 16/46 Cl.A2I	USD	920,4	%	101,444	933.667,06 ¹⁾	0,89
Mortgage-Backed Securities							7.516.309,36	7,17	
Irland							1.720.644,76	1,64	
XS1150577150	1,2500	%	Deco MBS EUR FLR-Notes 14/24 Cl.A	EUR	604,7	%	100,718	651.295,31 ¹⁾	0,62
XS1588886025	0,3770	%	European Residential Loan Securitisa- tion MBS EUR FLR-Notes 17/57 Cl.A	EUR	1.000,0	%	100,000	1.069.349,45 ¹⁾	1,02
Frankreich							85.857,68	0,08	
FR0010379347	0,0000	%	Infinity Classico MBS EUR FLR-Notes 06/24 Cl.A	EUR	80,5	%	99,775	85.857,68 ¹⁾	0,08
Spanien							504.956,35	0,48	
ES0382042002	0,0000	%	Fondo de Titulizacion de Activos Santander Hipotecario 2 MBS EUR FLR-Notes 06/49 Cl.A	EUR	79,5	%	100,176	85.186,62 ¹⁾	0,08
ES0305177000	0,6720	%	SRF Fondo de Titulizacion MBS EUR FLR-Notes 16/64 Cl.A	EUR	389,6	%	100,760	419.769,73 ¹⁾	0,40
Vereinigtes Königreich							3.178.543,42	3,04	
XS1192474978	1,5099	%	ALBA MBS GBP FLR-Notes 15/49 Cl.A	GBP	610,5	%	98,556	749.221,54 ¹⁾	0,72
XS1282027579	1,8081	%	Gemgarto MBS GBP FLR-Notes 15/54 Cl.A	GBP	63,1	%	100,601	79.039,80 ¹⁾	0,08
XS1396865781	1,7065	%	Malt Hill No 1 MBS GBP FLR-Notes 16/53 Cl.A	GBP	283,6	%	101,528	358.564,35 ¹⁾	0,34
XS1372156320	1,5926	%	Offa No 1 MBS GBP FLR-Notes 16/50 Cl.A	GBP	121,0	%	101,386	152.720,63 ¹⁾	0,15
XS1196528472	1,1439	%	Paragon Mortgages NO 22 MBS GBP FLR-Notes 15/42 Cl.A2	GBP	303,4	%	99,919	377.482,93 ¹⁾	0,36
XS1315577525	1,8566	%	Paragon Mortgages NO 24 MBS GBP FLR-Notes 15/43 Cl.A2	GBP	94,6	%	100,335	118.200,01 ¹⁾	0,11

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0268014353	0,4964	% RMAC Securities No 1 MBS GBP FLR-Notes 06/44 Cl.A2A	GBP	635,6	% 92,619	732.960,23 ¹⁾	0,70
XS1028940572	1,3634	% Slate No.1 MBS GBP FLR-Notes 14/51 Cl.A	GBP	0,0	% 99,927	0,01 ¹⁾	0,00
XS1028940499	2,2134	% Slate No.1 MBS GBP FLR-Notes 14/51 Cl.C	GBP	500,0	% 98,037	610.353,92 ¹⁾	0,58
USA						2.026.307,15	1,93
US12508FAA66	2,3122	% CDGI Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.A	USD	293,6	% 100,282	294.430,83 ¹⁾	0,28
USU20317AF77	4,4120	% Cosmopolitan Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.D	USD	250,0	% 101,902	254.753,90 ¹⁾	0,24
US36251HAL69	6,6622	% GS Mortgage Securities Corporation Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.D	USD	650,0	% 103,614	673.492,50 ¹⁾	0,64
US61974QAL05	3,2983	% Motel 6 Trust MBS USD Notes 15/30 Cl.B	USD	500,0	% 100,320	501.599,10 ¹⁾	0,48
US61974QAQ91	4,5316	% Motel 6 Trust MBS USD Notes 15/30 Cl.D	USD	300,0	% 100,677	302.030,82 ¹⁾	0,29
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						98.858.616,97	94,56
Einlagen bei Kreditinstituten						3.418.717,44	3,27
Täglich fällige Gelder						3.418.717,44	3,27
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.000.900,10	2,87
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			417.817,34	0,40
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						3.418.717,44	3,27

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				15.196,62	0,01
Futuresgeschäfte				15.196,62	0,01
Gekaufte Bondterminkontrakte				23.250,00	0,02
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	6 USD	160,313	23.250,00	0,02
Verkaufte Bondterminkontrakte				-8.053,38	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	-3 EUR	131,740	-1.358,07	0,00
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	-13 USD	117,563	-6.695,31	-0,01
OTC-gehandelte Derivate				843.261,80	0,82
Devisentermingeschäfte				843.261,80	0,82
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-466.560,05		-2.980,58	0,00
Sold EUR / Bought USD - 18 Apr 2017	EUR	-21.420.757,65		-74.569,60	-0,07
Sold GBP / Bought USD - 18 Apr 2017	GBP	-12.598.999,13		27.280,45	0,03
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-95.427.237,40		884.473,25	0,85
Sold USD / Bought EUR - 18 Apr 2017	USD	-1.265.235,05		9.058,28	0,01
Anlage in Derivaten				858.458,42	0,83
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				1.403.434,19	1,34
Teilfondsvermögen				104.539.227,02	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

31.03.2017

Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	100,83
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MAQ/ISIN: LU1568875956	99,99
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	100,37
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	99,97
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	1.008,04
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	1.005,56
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G64/ISIN: LU1527139759	1.008,35
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	1.004,71
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAN/ISIN: LU1568875790	100.224,67
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MAP/ISIN: LU1568875873	10,01
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	10,02
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	1.011,77
Aktienumlauf in Stück		183.220
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	94.519
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MAQ/ISIN: LU1568875956	100
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	100
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	100
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	13.002
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G64/ISIN: LU1527139759	10
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	67.271
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAN/ISIN: LU1568875790	0
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MAP/ISIN: LU1568875873	105
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	105
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	7.898
Teilfondsvermögen in Mio. USD		104,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	38,57
Vereinigtes Königreich	10,39
Irland	5,77
Niederlande	5,22
Frankreich	4,91
Luxemburg	4,64
Panama	2,77
Jersey	2,48
Sonstige Länder	19,81
Sonstige Vermögenswerte	5,44
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.296.025,33
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	1.678,37
- Negativer Zinssatz	-5.251,80
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	1.292.451,90
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-66,98
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.954,21
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-178.304,68
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-185.325,87
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	128.694,33
Nettoertrag/-verlust	1.235.820,36
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-38,98
- Devisen	445.080,94
- Devisentermingeschäften	-3.069.739,58
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-137.065,62
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-39.532,72
Nettogewinn/-verlust	-1.565.475,60
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	15.196,62
- Devisen	559,40
- Devisentermingeschäften	843.261,80
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	185.287,49
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	-521.170,29

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 98.673.329,48)	98.858.616,97
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.418.717,44
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.412.040,19
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	46.106,31
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	23.250,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	920.811,98
Gesamtvermögen	104.679.542,89
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.108,15
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-49.604,16
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-8.053,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-77.550,18
Gesamtverbindlichkeiten	-140.315,87
Teilfondsvermögen	104.539.227,02

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	111.397.031,26
Mittlerückflüsse	-6.247.472,34
Ertragsausgleich	-89.161,61
Betriebsergebnis	-521.170,29
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	104.539.227,02

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	192.081
- zurückgenommen	-8.861
- am Ende des Berichtszeitraums	183.220

Allianz Global Small Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					489.682.032,41	97,42
Aktien					469.281.742,73	93,37
Australien					9.681.641,36	1,92
AU000000ABC7	Adelaide Brighton	Shs	212.145	AUD 5,680	921.390,62	0,18
AU000000BLD2	Boral	Shs	251.076	AUD 5,840	1.121.193,83	0,22
AU000000CGF5	Challenger	Shs	179.803	AUD 12,550	1.725.453,71	0,34
AU000000IPL1	Incitec Pivot	Shs	271.200	AUD 3,760	779.722,71	0,16
AU000000IGO4	Independence Group	Shs	187.200	AUD 3,580	512.450,03	0,10
AU000000MTR2	Mantra Group	Shs	382.749	AUD 2,920	854.593,47	0,17
AU000000MMS5	McMillan Shakespeare	Shs	145.101	AUD 13,220	1.466.778,42	0,29
AU000000SFR8	Sandfire Resources	Shs	175.700	AUD 6,380	857.146,57	0,17
AU000000STO6	Santos	Shs	496.585	AUD 3,800	1.442.912,00	0,29
Österreich					8.858.440,31	1,76
AT0000A18XM4	ams	Shs	72.605	CHF 53,850	3.908.997,45	0,78
AT0000946652	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	Shs	25.963	EUR 65,200	1.810.181,49	0,36
AT0000831706	Wienerberger	Shs	149.894	EUR 19,585	3.139.261,37	0,62
China					891.800,24	0,18
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	122.000	HKD 56,800	891.800,24	0,18
Dänemark					5.291.515,14	1,05
DK0060591204	Ambu -B-	Shs	54.269	DKK 297,000	2.317.620,68	0,46
DK0060495240	SimCorp	Shs	49.597	DKK 417,000	2.973.894,46	0,59
Finnland					5.307.431,86	1,06
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	69.815	EUR 32,990	2.462.922,29	0,49
FI0009014575	Outotec	Shs	478.424	EUR 5,560	2.844.509,57	0,57
Frankreich					8.477.294,09	1,68
FR0010386334	Korian	Shs	93.770	EUR 28,235	2.831.205,27	0,56
FR0010112524	Nexity	Shs	60.025	EUR 45,615	2.927.921,98	0,58
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	40.919	EUR 62,120	2.718.166,84	0,54
Deutschland					20.258.662,23	4,04
DE0005408116	Aareal Bank	Shs	86.111	EUR 36,170	3.330.633,09	0,66
DE0005158703	Bechtle	Shs	24.624	EUR 100,700	2.651.598,25	0,53
DE0005419105	CANCOM	Shs	56.639	EUR 52,280	3.166.436,67	0,63
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	355.940	EUR 11,820	4.498.978,56	0,90
DE000A13SX22	Hella	Shs	59.363	EUR 41,040	2.605.210,64	0,52
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	120.742	EUR 31,025	4.005.805,02	0,80
Hongkong					4.465.510,55	0,89
HK0257001336	China Everbright International	Shs	743.000	HKD 10,460	1.000.184,03	0,20
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	894.000	HKD 13,900	1.599.232,98	0,32
BMG51501577	Johnson Electric Holdings	Shs	66.500	HKD 23,200	198.549,61	0,04
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	412.000	HKD 31,450	1.667.543,93	0,33
Indonesien					1.811.064,05	0,36
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	2.855.700	IDR 4.620,000	990.081,72	0,20
ID1000137706	Waskita Beton Precast	Shs	21.880.000	IDR 500,000	820.982,33	0,16
Irland					3.124.575,63	0,62
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	99.217	EUR 29,450	3.124.575,63	0,62
Italien					3.015.451,89	0,60
IT0003115950	De' Longhi	Shs	105.614	EUR 26,700	3.015.451,89	0,60
Japan					65.255.776,61	12,99
JP3100800006	Aica Kogyo	Shs	46.200	JPY 2.932,000	1.210.963,70	0,24
JP3497400006	Daifuku	Shs	221.700	JPY 2.775,000	5.499.888,25	1,09
JP3548600000	Disco	Shs	27.400	JPY 16.930,000	4.146.987,31	0,83
JP3818400008	Fujitsu General	Shs	248.000	JPY 2.200,000	4.877.525,48	0,97
JP3276400003	Gunma Bank	Shs	655.500	JPY 581,000	3.404.662,08	0,68
JP3845770001	Hoshizaki	Shs	24.700	JPY 8.760,000	1.934.310,75	0,38
JP3965400009	Lion	Shs	267.000	JPY 2.002,000	4.778.598,25	0,95
JP3885400006	MISUMI Group	Shs	160.900	JPY 2.012,000	2.894.071,16	0,58
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	45.521	JPY 3.370,000	1.371.408,64	0,27
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	667.700	JPY 555,000	3.312.833,01	0,66
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	Shs	354.000	JPY 826,000	2.614.017,52	0,52
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	56.000	JPY 3.330,000	1.667.083,85	0,33
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	140.600	JPY 2.544,000	3.197.625,60	0,64
JP3801600002	Pigeon	Shs	37.100	JPY 3.555,000	1.179.067,58	0,23
JP3981400009	Rengo	Shs	433.400	JPY 643,000	2.491.294,48	0,50
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	10.300	JPY 24.390,000	2.245.816,20	0,45
JP3344400001	Sanwa Holdings	Shs	224.600	JPY 1.042,000	2.092.197,39	0,42

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3346700002	Siix	Shs	24.400	JPY 4.480,000	977.221,53	0,19
JP3399310006	Start Today	Shs	63.600	JPY 2.463,000	1.400.382,62	0,28
JP3322930003	Sumco	Shs	82.100	JPY 1.854,000	1.360.749,15	0,27
JP3544000007	Teijin	Shs	166.400	JPY 2.099,000	3.122.417,31	0,62
JP3547670004	Temp Holdings	Shs	220.400	JPY 2.074,000	4.086.443,77	0,81
JP3126190002	Ulvac	Shs	81.900	JPY 5.190,000	3.799.937,42	0,76
JP3505970008	W-Scope	Shs	108.800	JPY 1.635,000	1.590.273,56	0,32
Luxemburg					3.299.857,43	0,66
LU0569974404	Aperam	Shs	65.406	EUR 47,180	3.299.857,43	0,66
Philippinen					1.104.216,84	0,22
PHY1765W1054	Cosco Capital	Shs	6.533.500	PHP 8,480	1.104.216,84	0,22
Südkorea					1.045.415,36	0,21
KR7005830005	Dongbu Insurance	Shs	18.267	KRW 64.000,000	1.045.415,36	0,21
Spanien					3.047.395,15	0,61
ES0176252718	Melia Hotels International	Shs	222.812	EUR 12,790	3.047.395,15	0,61
Schweden					17.066.264,88	3,39
SE0001493776	AAK	Shs	43.940	SEK 586,000	2.883.860,85	0,57
SE0000455057	Fastighets Balder -B-	Shs	113.821	SEK 183,400	2.337.966,92	0,47
SE0001515552	Indutrade	Shs	173.570	SEK 168,700	3.279.490,51	0,65
SE0000806994	JM	Shs	72.571	SEK 279,300	2.270.129,73	0,45
SE0008212971	NetEnt	Shs	344.027	SEK 70,850	2.729.914,31	0,54
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	Shs	448.620	SEK 70,950	3.564.902,56	0,71
Schweiz					7.415.763,35	1,48
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	4.503	CHF 915,500	4.121.672,17	0,82
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	2.865	CHF 1.150,000	3.294.091,18	0,66
Taiwan					2.891.378,78	0,57
TW0006414006	Ennoconn	Shs	83.227	TWD 396,500	1.087.567,13	0,22
TW0003023008	Sinbon Electronics	Shs	478.390	TWD 74,500	1.174.591,91	0,23
TW0001319002	Tong Yang Industry	Shs	268.000	TWD 52,700	465.472,52	0,09
TW0003552006	Tung Thih Electronic	Shs	19.000	TWD 261,500	163.747,22	0,03
Niederlande					10.879.079,58	2,17
NL0000852564	Aalberts Industries	Shs	113.071	EUR 34,780	4.205.333,68	0,84
NL0011279492	Flow Traders	Shs	93.400	EUR 29,065	2.902.931,94	0,58
NL0010801007	IMCD Group	Shs	77.018	EUR 45,785	3.770.813,96	0,75
Vereinigtes Königreich					22.408.207,19	4,45
GB0030927254	ASOS	Shs	55.157	GBP 59,580	4.091.879,70	0,81
GB00BYVFW23	Auto Trader Group	Shs	523.482	GBP 3,879	2.528.385,29	0,50
GB0002074580	Genus	Shs	90.852	GBP 17,460	1.975.151,68	0,39
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	393.319	GBP 7,070	3.462.470,34	0,69
GB0007197378	RPC Group	Shs	241.787	GBP 7,675	2.310.644,08	0,46
GB0007958233	Senior	Shs	1.293.409	GBP 2,032	3.272.512,43	0,65
GB0003308607	Spectris	Shs	75.817	GBP 24,850	2.345.928,17	0,47
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	820.132	GBP 2,371	2.421.235,50	0,48
USA					263.685.000,21	52,46
US00922R1059	Air Transport Services Group	Shs	204.743	USD 15,960	3.267.698,28	0,65
US0138721065	Alcoa	Shs	89.002	USD 33,406	2.973.225,29	0,59
US03076K1088	Ameris Bancorp	Shs	80.812	USD 46,284	3.740.302,61	0,74
US03071H1005	AMERISAFE	Shs	52.082	USD 64,488	3.358.683,55	0,67
US8318652091	AO Smith	Shs	47.562	USD 51,012	2.426.239,88	0,48
US0774541066	Belden	Shs	47.610	USD 69,406	3.304.422,04	0,66
US08579W1036	Berry Plastics Group	Shs	70.849	USD 48,099	3.407.797,93	0,68
US0906721065	BioTelemetry	Shs	96.495	USD 28,977	2.796.171,80	0,56
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	51.088	USD 72,000	3.678.313,01	0,73
US1143401024	Brooks Automation	Shs	93.875	USD 22,105	2.075.069,33	0,41
US1152361010	Brown & Brown	Shs	84.357	USD 41,945	3.538.343,82	0,70
US13123X1028	Callon Petroleum	Shs	249.980	USD 12,748	3.186.757,54	0,63
US1380981084	Cantel Medical	Shs	38.893	USD 79,211	3.080.771,90	0,61
US1423391002	Carlisle	Shs	38.606	USD 106,134	4.097.409,20	0,82
US1462291097	Carter's	Shs	24.945	USD 89,615	2.235.456,15	0,45
US15201P1093	CenterState Banks	Shs	150.792	USD 25,975	3.916.807,12	0,78
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	36.901	USD 89,396	3.298.799,95	0,66
US1924791031	Coherent	Shs	14.470	USD 205,096	2.967.738,76	0,59
US21676P1030	Cooper-Standard Holdings	Shs	11.241	USD 110,234	1.239.137,30	0,25
US22160N1090	CoStar Group	Shs	11.641	USD 206,213	2.400.527,57	0,48
US2383371091	Dave & Buster's Entertainment	Shs	46.553	USD 61,725	2.873.497,89	0,57

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Shs	27.723	USD	48,997	1.358.349,38	0,27
US2689481065	Eagle Bancorp	Shs	77.425	USD	60,099	4.653.194,11	0,93
US29265N1081	Energen	Shs	52.533	USD	53,695	2.820.781,76	0,56
US29362U1043	Entegris	Shs	95.725	USD	22,943	2.196.170,81	0,44
BMG3198U1027	Essent Group	Shs	123.737	USD	35,920	4.444.629,95	0,88
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	22.047	USD	85,157	1.877.447,01	0,37
US3383071012	Five9	Shs	135.400	USD	16,120	2.182.593,84	0,43
US35352P1049	Franklin Financial Network	Shs	70.767	USD	38,653	2.735.365,70	0,54
US3746891072	Gibraltar Industries	Shs	78.688	USD	40,997	3.225.991,61	0,64
US3873281071	Granite Construction	Shs	83.022	USD	50,134	4.162.254,01	0,83
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	30.700	USD	89,994	2.762.829,62	0,55
US4158641070	Harsco	Shs	193.379	USD	12,668	2.449.773,52	0,49
US40416M1053	HD Supply Holdings	Shs	68.469	USD	40,997	2.807.040,71	0,56
US42704L1044	Herc Holdings	Shs	56.460	USD	48,548	2.741.038,43	0,55
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	43.595	USD	70,832	3.087.941,75	0,61
US4410911060	Hostess Brands	Shs	171.826	USD	15,930	2.737.201,07	0,55
US44267D1072	Howard Hughes	Shs	31.778	USD	115,670	3.675.764,44	0,73
US4470111075	Huntsman	Shs	139.395	USD	25,007	3.485.896,07	0,69
US45780R1014	Installed Building Products	Shs	44.645	USD	52,119	2.326.869,50	0,46
US4657411066	Itron	Shs	59.244	USD	60,498	3.584.165,73	0,71
US48123V1026	j2 Global	Shs	20.101	USD	84,468	1.697.897,30	0,34
US4663671091	Jack in the Box	Shs	27.197	USD	101,546	2.761.732,96	0,55
US4778391049	John Bean Technologies	Shs	32.542	USD	87,780	2.856.536,76	0,57
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	91.521	USD	44,090	4.035.115,13	0,80
US53220K5048	Ligand Pharmaceuticals	Shs	14.142	USD	104,997	1.484.865,45	0,30
US55024U1097	Lumentum Holdings	Shs	24.060	USD	53,566	1.288.791,95	0,26
US55608B1052	Macquarie Infrastructure	Shs	27.834	USD	80,528	2.241.421,22	0,45
US5763231090	MasTec	Shs	69.333	USD	39,252	2.721.432,92	0,54
US5526901096	MDU Resources Group	Shs	132.794	USD	27,012	3.587.071,37	0,71
US5951371005	Microsemi	Shs	43.450	USD	51,361	2.231.647,40	0,44
US5962781010	Middleby	Shs	15.034	USD	136,109	2.046.260,83	0,41
US6350171061	National Beverage	Shs	34.678	USD	83,830	2.907.053,27	0,58
US6361801011	National Fuel Gas	Shs	68.514	USD	59,142	4.052.039,57	0,81
US6362203035	National General Holdings	Shs	107.070	USD	23,531	2.519.466,85	0,50
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	1.280.000	HKD	11,460	1.887.791,41	0,38
US62944T1051	NVR	Shs	1.315	USD	2.092,885	2.752.143,35	0,55
US6742151086	Oasis Petroleum	Shs	154.760	USD	13,855	2.144.242,36	0,43
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	154.174	USD	15,381	2.371.419,67	0,47
US6907684038	Owens-Illinois	Shs	145.847	USD	20,309	2.962.021,31	0,59
US6983541078	Pandora Media	Shs	77.510	USD	11,691	906.146,16	0,18
US70975L1070	Penumbra	Shs	20.907	USD	84,389	1.764.310,37	0,35
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	68.560	USD	57,396	3.935.080,04	0,78
US73278L1052	Pool	Shs	34.979	USD	118,613	4.148.954,51	0,83
US69354M1080	PRA Health Sciences	Shs	53.327	USD	65,047	3.468.760,04	0,69
US74164M1080	Primerica	Shs	41.227	USD	81,995	3.380.387,25	0,67
US69370C1009	PTC	Shs	68.947	USD	52,339	3.608.604,97	0,72
US7751331015	Rogers	Shs	29.697	USD	85,725	2.545.779,78	0,51
US7496851038	RPM International	Shs	66.111	USD	54,843	3.625.695,82	0,72
US79970Y1055	Sanchez Energy	Shs	119.340	USD	9,327	1.113.039,43	0,22
US8117078019	Seacoast Banking Corporation of Florida	Shs	173.358	USD	24,189	4.193.421,67	0,83
US8175651046	Service Corp International	Shs	59.651	USD	30,514	1.820.162,28	0,36
US78442P1066	SLM	Shs	361.938	USD	12,279	4.444.318,14	0,88
US8684591089	Supernus Pharmaceuticals	Shs	69.966	USD	31,172	2.180.971,41	0,43
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	71.518	USD	58,753	4.201.879,17	0,84
US88224Q1076	Texas Capital Bancshares	Shs	34.111	USD	83,192	2.837.745,26	0,57
US8826811098	Texas Roadhouse	Shs	68.378	USD	44,219	3.023.618,75	0,60
US88830M1027	Titan International	Shs	234.411	USD	10,234	2.399.044,22	0,48
US8940011079	TransUnion	Shs	91.217	USD	38,414	3.503.984,75	0,70
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	21.402	USD	153,206	3.278.915,35	0,65
US90385D1072	Ultimate Software Group	Shs	12.418	USD	194,054	2.409.758,23	0,48
US9129091081	United States Steel	Shs	36.016	USD	33,785	1.216.812,27	0,24
US91336L1070	Univar	Shs	91.385	USD	30,194	2.759.308,39	0,55
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	18.349	USD	189,555	3.478.143,32	0,69
US94946T1060	WellCare Health Plans	Shs	26.844	USD	139,032	3.732.162,93	0,74
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	53.124	USD	81,745	4.342.628,02	0,86
US9576381092	Western Alliance Bancorp	Shs	95.733	USD	49,805	4.767.998,82	0,95

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US9837931008	XPO Logistics	Shs	68.199	USD 47,311	3.226.591,87	0,64
US9858171054	Yelp	Shs	41.591	USD 32,439	1.349.157,97	0,27
US9897011071	Zions Bancorporation	Shs	101.580	USD 42,274	4.294.198,00	0,85
REITs (Real Estate Investment Trusts)					20.400.289,68	4,05
USA					20.400.289,68	4,05
US19625W1045	Colony NorthStar Real Estate Investment Trust -A-	Shs	279.423	USD 13,000	3.632.499,00	0,72
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust	Shs	28.491	USD 76,800	2.188.108,80	0,44
US35471R1068	Franklin Street Properties Real Estate Investment Trust	Shs	224.529	USD 11,960	2.685.366,84	0,53
US49427F1084	Kilroy Realty Real Estate Investment Trust	Shs	52.863	USD 71,650	3.787.633,95	0,75
US76131N1019	Retail Opportunity Investments Real Estate Investment Trust	Shs	222.036	USD 20,850	4.629.450,60	0,92
US84860W1027	Spirit Realty Capital Real Estate Investment Trust	Shs	346.683	USD 10,030	3.477.230,49	0,69
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					489.682.032,41	97,42
Einlagen bei Kreditinstituten					14.540.834,22	2,89
Täglich fällige Gelder					14.540.834,22	2,89
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			14.540.834,22	2,89
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					14.540.834,22	2,89

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-161.995,35	-0,03
Devisentermingeschäfte				-161.995,35	-0,03
Sold EUR / Bought TWD - 28 Apr 2017	EUR	-93,92		0,73	0,00
Sold EUR / Bought USD - 28 Apr 2017	EUR	-14.891,28		237,84	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 28 Apr 2017	EUR	-11.696,75		195,12	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 28 Apr 2017	CHF	-307.792,48		205,50	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 28 Apr 2017	SEK	-4.233.409,23		383,68	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 28 Apr 2017	EUR	-157,07		0,13	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 28 Apr 2017	EUR	-346,11		0,99	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 28 Apr 2017	EUR	-283,39		3,61	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 28 Apr 2017	EUR	-216,37		2,33	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 28 Apr 2017	EUR	-506,48		0,10	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 28 Apr 2017	EUR	-670,40		7,24	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 28 Apr 2017	EUR	-1.984,48		7,80	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 28 Apr 2017	PHP	-31.947,46		-9,76	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 28 Apr 2017	KRW	-65.791.212,00		-630,53	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 28 Apr 2017	IDR	-239.657.311,00		-249,23	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 28 Apr 2017	TWD	-3.100.228,00		-1.098,50	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 28 Apr 2017	DKK	-1.383.398,02		-124,78	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 28 Apr 2017	AUD	-393.022,89		-5.339,71	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 28 Apr 2017	HKD	-1.631.063,31		-3.355,43	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 28 Apr 2017	JPY	-215.411.471,00		-3.339,91	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 28 Apr 2017	GBP	-548.934,52		-6.560,46	0,00
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	-8.681.811,05		-142.332,11	-0,03
Anlage in Derivaten				-161.995,35	-0,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-1.398.977,00	-0,28
Teilfondsvermögen				502.661.894,28	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	100,27	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	120,33	112,78	111,13
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	116,26	109,49	108,45
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	1.235,16	1.154,54	1.121,98
- Klasse PT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37T/ISIN: LU0962745567	1.248,29	1.165,75	1.132,84
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TOD/ISIN: LU1508477376	1.128,44	--	--
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QRO/ISIN: LU1209397261	98,73	92,21	89,71
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1W 24Y/ISIN: LU0954609334	1.506,51	1.374,75	1.117,02
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	1.423,86	1.298,52	1.053,60
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	139,61	127,20	103,48
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	1.226,57	1.117,22	904,99
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	11,38	10,87	10,44
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	1.263,20	1.200,22	1.141,35
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	1.116,96	1.059,48	1.004,10
Aktienumlauf in Stück		8.116.885	8.658.164	9.693.670
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	10	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	31.663	37.234	42.766
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	15.896	13.729	11.884
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	6.368	8.882	6.727
- Klasse PT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37T/ISIN: LU0962745567	243	243	190
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TOD/ISIN: LU1508477376	21	--	--
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QRO/ISIN: LU1209397261	377	374	250
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1W 24Y/ISIN: LU0954609334	136	136	235
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	15.893	15.646	16.619
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	971	265	265
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	131.971	138.915	1
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	7.770.520	8.270.806	9.436.057
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	66.115	81.214	94.439
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	76.702	90.720	84.237
Teilfondsvermögen in Mio. USD		502,7	529,6	333,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	56,51
Japan	12,99
Vereinigtes Königreich	4,45
Deutschland	4,04
Schweden	3,39
Niederlande	2,17
Sonstige Länder	13,87
Sonstige Vermögenswerte	2,58
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	171,86
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	2.309,77	0,00
- Negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	2.072.366,66	1.749.839,90
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	2.074.676,43	1.750.011,76
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-50.369,29	-50.179,64
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.702.041,64	-2.438.703,53
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.752.410,93	-2.488.883,17
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	81.581,89	-96.699,76
Nettoertrag/-verlust	-596.152,61	-835.571,17
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-4.256.514,24	-3.613.492,15
- Devisentermingeschäften	-214.009,10	-926.700,88
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	19.492.942,25	-21.144.721,03
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-604.665,27	-1.555.260,58
Nettogewinn/-verlust	13.821.601,03	-28.075.745,81
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-5.114,16	47.685,75
- Devisentermingeschäften	-155.918,02	271.672,95
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.307.793,98	23.513.698,25
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	24.968.362,83	-4.242.688,86

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 433.015.842,23)	489.682.032,41	496.887.575,89
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	14.540.834,22	35.794.627,38
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	898.396,88	924.719,87
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	40.550,88	1.966.091,85
- Wertpapiergeschäften	0,00	3.553.402,46
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.045,07	17.039,19
Gesamtvermögen	505.162.859,46	539.143.456,64
Bankverbindlichkeiten	0,00	-15.031,57
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-651.934,99	-264.971,43
- Wertpapiergeschäften	-1.210.593,90	-8.779.510,87
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-475.395,87	-475.715,75
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-163.040,42	-23.116,52
Gesamtverbindlichkeiten	-2.500.965,18	-9.558.346,14
Teilfondsvermögen	502.661.894,28	529.585.110,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	529.585.110,50	333.454.404,22
Mittelzuflüsse	28.649.121,26	215.367.681,43
Mittelrückflüsse	-81.063.783,69	-69.683.102,99
Ertragsausgleich	523.083,38	1.651.960,34
Betriebsergebnis	24.968.362,83	-4.242.688,86
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	502.661.894,28	476.548.254,14

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.658.164	9.693.670
- ausgegeben	511.533	1.604.165
- zurückgenommen	-1.052.811	-2.639.671
- am Ende des Berichtszeitraums	8.116.886	8.658.164

Allianz Global Smaller Companies

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					27.121.821,05	95,60
Aktien					25.979.950,39	91,57
Australien					692.322,05	2,44
AU000000ABC7	Adelaide Brighton	Shs	11.596	AUD 5,680	50.363,88	0,18
AU000000BLD2	Boral	Shs	15.701	AUD 5,840	70.113,69	0,25
AU000000CGF5	Challenger	Shs	9.713	AUD 12,550	93.209,41	0,33
AU000000CPU5	Computershare	Shs	9.485	AUD 14,060	101.973,03	0,36
AU000000IPL1	Incitec Pivot	Shs	40.649	AUD 3,760	116.869,28	0,41
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	6.062	AUD 12,890	59.749,12	0,21
AU000000STO6	Santos	Shs	31.727	AUD 3,800	92.188,18	0,32
AU000000SKI7	Spark Infrastructure Group	Shs	40.648	AUD 2,370	73.663,13	0,26
AU000000VOC6	Vocus Group	Shs	10.351	AUD 4,320	34.192,33	0,12
Bermudas					113.356,70	0,40
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	7.280	USD 15,571	113.356,70	0,40
China					174.370,53	0,61
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	40.000	HKD 16,100	82.879,15	0,29
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	42.000	HKD 7,460	40.322,51	0,14
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	7.000	HKD 56,800	51.168,87	0,18
Dänemark					248.748,29	0,88
DK0060079531	DSV	Shs	4.800	DKK 360,400	248.748,29	0,88
Finnland					565.261,33	1,99
FI0009007835	Metso	Shs	5.800	EUR 28,250	175.212,91	0,62
FI0009005318	Nokian Renkaat	Shs	4.700	EUR 38,990	195.961,49	0,69
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	16.500	EUR 11,000	194.086,93	0,68
Frankreich					888.905,28	3,13
FR0000051732	Atos Origin	Shs	2.000	EUR 114,600	245.094,89	0,86
FR0000184798	Orpea	Shs	2.100	EUR 88,840	199.502,11	0,70
FR0010411983	SCOR	Shs	5.400	EUR 35,235	203.464,05	0,72
FR0000051807	Teleperformance	Shs	2.250	EUR 100,100	240.844,23	0,85
Deutschland					1.057.059,95	3,72
DE0006062144	Covestro	Shs	1.750	EUR 71,730	134.232,76	0,47
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	5.450	EUR 30,620	178.451,97	0,63
DE0005565204	Duerr	Shs	1.000	EUR 82,260	87.964,69	0,31
DE000A13SX22	Hella	Shs	5.100	EUR 41,040	223.819,12	0,79
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	1.800	EUR 75,550	145.420,83	0,51
DE0005089031	United Internet	Shs	3.800	EUR 41,215	167.478,30	0,59
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	3.000	EUR 37,310	119.692,28	0,42
Hongkong					212.364,94	0,75
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	60.000	HKD 13,900	107.331,07	0,38
BMG5150J1577	Johnson Electric Holdings	Shs	4.000	HKD 23,200	11.942,83	0,04
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	23.000	HKD 31,450	93.091,04	0,33
Irland					325.630,27	1,14
IE0030606259	Bank of Ireland	Shs	730.000	EUR 0,234	182.666,27	0,64
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	5.300	EUR 25,225	142.964,00	0,50
Italien					403.416,36	1,42
IT0003492391	DiaSorin	Shs	1.800	EUR 62,850	120.975,50	0,43
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	18.000	EUR 6,365	122.515,37	0,43
IT0004965148	Moncler	Shs	7.400	EUR 20,210	159.925,49	0,56
Japan					3.447.407,99	12,16
JP3305990008	Concordia Financial Group	Shs	36.400	JPY 515,400	167.714,64	0,59
JP3548600000	Disco	Shs	1.500	JPY 16.930,000	227.024,85	0,81
JP3818400008	Fujitsu General	Shs	9.000	JPY 2.200,000	177.006,97	0,62
JP3845770001	Hoshizaki	Shs	1.300	JPY 8.760,000	101.805,83	0,36
JP3230600003	Kandenko	Shs	13.000	JPY 995,000	115.635,62	0,41
JP3284600008	Koito Manufacturing	Shs	3.500	JPY 5.790,000	181.163,95	0,64
JP3220200004	KYB	Shs	33.000	JPY 580,000	171.106,74	0,60
JP3965400009	Lion	Shs	11.000	JPY 2.002,000	196.871,09	0,69
JP3885400006	MISUMI Group	Shs	8.400	JPY 2.012,000	151.088,86	0,53
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	2.700	JPY 3.370,000	81.342,75	0,29
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	Shs	21.000	JPY 826,000	155.068,84	0,55
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	8.800	JPY 2.544,000	200.135,88	0,71
JP3855900001	Pola Orbis Holdings	Shs	8.800	JPY 2.687,000	211.385,66	0,75
JP3981400009	Rengo	Shs	27.700	JPY 643,000	159.226,71	0,56
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	400	JPY 24.390,000	87.216,16	0,31
JP3357200009	Shimadzu	Shs	10.800	JPY 1.769,000	170.795,64	0,60

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3435350008	Sony Financial Holdings	Shs	9.900	JPY 1.789,000	158.332,74	0,56
JP3322930003	Sumco	Shs	5.200	JPY 1.854,000	86.186,30	0,30
JP3547670004	Temp Holdings	Shs	10.300	JPY 2.074,000	190.972,64	0,67
JP3610600003	Toyo Tire & Rubber	Shs	3.100	JPY 2.000,000	55.426,43	0,20
JP3158800007	Ube Industries	Shs	66.000	JPY 251,000	148.095,83	0,52
JP3505970008	W-Scope	Shs	6.400	JPY 1.635,000	93.545,50	0,33
JP3437400009	Zojirushi	Shs	11.100	JPY 1.615,000	160.258,36	0,56
Jordanien					143.715,23	0,51
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	5.800	GBP 19,900	143.715,23	0,51
Neuseeland					170.414,33	0,60
NZCENE0001S6	Contact Energy	Shs	23.389	NZD 5,060	82.725,50	0,29
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	Shs	15.078	NZD 8,320	87.688,83	0,31
Norwegen					174.447,62	0,61
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	11.500	NOK 130,100	174.447,62	0,61
Philippinen					50.118,98	0,18
PHY594811127	Megaworld	Shs	744.000	PHP 3,380	50.118,98	0,18
Singapur					108.331,43	0,38
SG0531000230	Venture Manufacturing	Shs	13.200	SGD 11,470	108.331,43	0,38
Spanien					288.314,79	1,02
ES0143416115	Gamesa Tecnologica	Shs	5.700	EUR 22,170	135.132,62	0,48
ES0176252718	Melia Hotels International	Shs	11.200	EUR 12,790	153.182,17	0,54
Schweden					605.539,50	2,13
SE0000869646	Boliden	Shs	5.800	SEK 268,000	174.092,24	0,61
SE0000163594	Securitas -B-	Shs	12.600	SEK 138,200	195.027,22	0,69
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	11.000	SEK 191,900	236.420,04	0,83
Schweiz					619.354,13	2,19
CH0012142631	Clariant	Shs	7.000	CHF 18,960	132.693,46	0,47
CH0319416936	Flughafen Zürich	Shs	600	CHF 211,100	126.634,67	0,45
CH0030170408	Geberit	Shs	300	CHF 428,800	128.614,28	0,45
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	400	CHF 323,200	129.254,15	0,46
CH0033361673	u-blox Holding	Shs	470	CHF 217,400	102.157,57	0,36
Niederlande					194.545,25	0,69
NL0000387058	TomTom	Shs	20.300	EUR 8,962	194.545,25	0,69
Vereinigtes Königreich					1.486.877,22	5,26
GB0030927254	ASOS	Shs	2.100	GBP 59,580	155.790,70	0,55
GB00BVVFW23	Auto Trader Group	Shs	28.000	GBP 3,879	135.238,25	0,48
GB0009697037	Babcock International Group	Shs	9.000	GBP 8,740	97.943,51	0,35
GB00BGLP8L22	IMI	Shs	10.450	GBP 12,020	156.402,06	0,55
GB00B2987V85	Rightmove	Shs	1.900	GBP 39,570	93.614,12	0,33
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	53.500	GBP 2,454	163.474,52	0,58
GB0007197378	RPC Group	Shs	15.750	GBP 7,675	150.515,31	0,53
GB0007669376	St James's Place	Shs	15.800	GBP 10,550	207.554,08	0,73
LU0075646355	Subsea 7	Shs	11.900	NOK 131,900	183.012,88	0,65
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	48.550	GBP 2,371	143.331,79	0,51
USA					14.009.448,22	49,36
US0082521081	Affiliated Managers Group	Shs	1.303	USD 163,530	213.079,79	0,75
US0138721065	ALCOA	Shs	4.113	USD 33,406	137.400,01	0,48
US0162551016	Align Technology	Shs	1.504	USD 113,675	170.967,35	0,60
US03076K1088	Ameris Bancorp	Shs	4.380	USD 46,284	202.723,92	0,71
US8318652091	AO Smith	Shs	2.390	USD 51,012	121.919,04	0,43
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	2.432	USD 73,695	179.226,97	0,63
US0673831097	CR Bard	Shs	803	USD 247,919	199.078,68	0,70
US0774541066	Belden	Shs	2.370	USD 69,406	164.492,34	0,58
US08579W1036	Berry Plastics Group	Shs	3.179	USD 48,099	152.908,15	0,54
US09061G1013	BioMarin Pharmaceutical	Shs	1.157	USD 88,897	102.854,06	0,36
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	2.932	USD 67,730	198.585,09	0,70
US1152361010	Brown & Brown	Shs	4.266	USD 41,945	178.936,84	0,63
US1423391002	Carlisle	Shs	2.255	USD 106,134	239.332,17	0,84
US1462291097	Carter Holdings	Shs	1.316	USD 89,615	117.933,87	0,42
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	6.717	USD 27,441	184.322,71	0,65
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	1.889	USD 89,396	168.868,95	0,60
US2166484020	Cooper Companies	Shs	706	USD 197,645	139.537,12	0,49
US2383371091	Dave & Buster's Entertainment	Shs	2.416	USD 61,725	149.128,32	0,53
US24906P1093	Densply Sirona	Shs	3.094	USD 62,493	193.354,50	0,68
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Shs	1.449	USD 48,997	70.996,94	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US25754A2015	Domino's Pizza	Shs	925	USD 183,650	169.876,00	0,60
US2689481065	Eagle Bancorp	Shs	2.573	USD 60,099	154.635,69	0,55
BMG3198U1027	Essent Group	Shs	5.814	USD 35,920	208.838,73	0,74
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	1.072	USD 85,157	91.287,85	0,32
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	1.409	USD 147,730	208.151,22	0,73
US3448491049	Foot Locker	Shs	1.111	USD 75,182	83.526,73	0,29
US34964C1062	Fortune Brands Home & Security	Shs	1.701	USD 60,818	103.450,70	0,36
US3666511072	Gartner	Shs	974	USD 108,478	105.657,69	0,37
US37940X1028	Global Payments	Shs	2.660	USD 80,498	214.125,35	0,75
US3873281071	Granite Construction	Shs	3.373	USD 50,134	169.103,16	0,60
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	1.272	USD 89,994	114.472,94	0,40
US4158641070	HARSCO	Shs	8.756	USD 12,668	110.923,20	0,39
US40416M1053	HD Supply Holdings	Shs	3.394	USD 40,997	139.144,67	0,49
US4234521015	Helmerich & Payne	Shs	2.672	USD 66,364	177.323,74	0,62
US8064071025	Henry Schein	Shs	938	USD 170,403	159.837,94	0,56
US42704L1044	Herc Holdings	Shs	2.581	USD 48,548	125.303,23	0,44
US4364401012	Hologic	Shs	4.636	USD 42,603	197.508,55	0,70
US4368932004	Home BancShares	Shs	8.177	USD 27,471	224.631,59	0,79
US4470111075	Huntsman	Shs	7.002	USD 25,007	175.101,29	0,62
US45337C1027	Incyte	Shs	848	USD 137,426	116.536,89	0,41
US4606901001	Interpublic Group of Cos	Shs	5.771	USD 24,519	141.496,55	0,50
US4657411066	Itron	Shs	2.492	USD 60,498	150.761,95	0,53
US4663671091	Jack in the Box	Shs	1.667	USD 101,546	169.276,35	0,60
US4778391049	John Bean Technologies	Shs	1.486	USD 87,780	130.441,08	0,46
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	4.313	USD 44,090	190.158,01	0,67
US4824801009	KLA-Tencor	Shs	1.707	USD 95,401	162.849,34	0,57
US5128071082	Lam Research	Shs	2.130	USD 128,378	273.445,67	0,96
US5218652049	Lear	Shs	803	USD 140,997	113.220,29	0,40
US5339001068	Lincoln Electric Holdings	Shs	1.925	USD 86,603	166.710,68	0,59
US5341871094	Lincoln National	Shs	2.866	USD 65,266	187.053,57	0,66
US55608B1052	Macquarie Infrastructure	Shs	1.747	USD 80,528	140.682,72	0,50
US5763231090	MasTec Inc	Shs	2.666	USD 39,252	104.644,83	0,37
US5526901096	MDU Resources Group	Shs	7.065	USD 27,012	190.841,90	0,67
US5950171042	Microchip Technology	Shs	3.447	USD 73,695	254.027,70	0,91
US5962781010	Middleby	Shs	1.120	USD 136,109	152.441,94	0,54
US55354G1004	MSCI	Shs	1.890	USD 96,468	182.324,95	0,64
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	72.000	HKD 11,460	106.188,27	0,37
US62944T1051	NVR	Shs	55	USD 2.092,885	115.108,66	0,41
US6742151086	Oasis Petroleum	Shs	8.600	USD 13,855	119.155,37	0,42
US6795801009	Old Dominion Freight Line	Shs	1.372	USD 85,675	117.546,48	0,41
US6826801036	Oneok	Shs	3.217	USD 54,783	176.235,95	0,62
US6907684038	Owens-Illinois	Shs	7.897	USD 20,309	160.380,96	0,57
US7010941042	Parker Hannifin	Shs	1.515	USD 159,650	241.869,56	0,85
US73278L1052	Pool	Shs	1.448	USD 118,613	171.751,23	0,61
US69370C1009	PTC	Shs	3.388	USD 52,339	177.323,94	0,62
US7751331015	Rogers	Shs	1.360	USD 85,725	116.586,20	0,41
US81211K1007	Sealed Air	Shs	4.093	USD 43,192	176.783,83	0,62
US8125781026	Seattle Genetics	Shs	1.232	USD 62,902	77.495,70	0,27
US78442P1066	SLM	Shs	16.454	USD 12,279	202.042,37	0,71
US8330341012	Snap-on	Shs	1.119	USD 167,889	187.868,04	0,66
US8716071076	Synopsys	Shs	2.280	USD 72,029	164.227,20	0,58
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	3.943	USD 58,753	231.662,09	0,82
US8793691069	Teleflex	Shs	1.294	USD 194,094	251.157,05	0,89
US8940011079	TransUnion	Shs	4.293	USD 38,414	164.910,12	0,58
US9038453031	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	Shs	602	USD 284,796	171.447,33	0,60
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	1.055	USD 189,555	199.980,45	0,70
US92210H1059	Vantiv -A-	Shs	2.347	USD 64,079	150.394,35	0,53
US9290891004	Voya Financial	Shs	3.693	USD 37,975	140.241,03	0,49
US9418481035	Waters	Shs	939	USD 155,889	146.380,05	0,52
US94946T1060	WellCare Health Plans	Shs	1.308	USD 139,032	181.853,27	0,64
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	2.963	USD 81,745	242.210,81	0,85
US9576381092	Western Alliance Bancorp	Shs	4.762	USD 49,805	237.172,24	0,84
US9581021055	Western Digital	Shs	2.023	USD 83,541	169.002,68	0,60
US9837931008	XPO Logistics	Shs	2.809	USD 47,311	132.897,79	0,47
US9897011071	Zions Bancorporation	Shs	5.538	USD 42,274	234.113,69	0,83
Partizipationsscheine					73.294,92	0,26

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USA					73.294,92	0,26
AU000000RMD6	ResMed (CDI's)	Shs	10.318	AUD 9,290	73.294,92	0,26
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.068.575,74	3,77
USA					1.068.575,74	3,77
US0152711091	Alexandria Equities Real Estate Investment Trusts	Shs	1.860	USD 109,820	204.265,20	0,72
US19625W1045	Colony NorthStar Real Estate Investment Trusts	Shs	12.187	USD 13,000	158.431,00	0,56
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trusts	Shs	2.001	USD 76,800	153.676,80	0,54
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trusts	Shs	13.562	USD 18,540	251.439,48	0,89
US49427F1084	Kilroy Realty Real Estate Investment Trusts	Shs	2.120	USD 71,650	151.898,00	0,54
US84860W1027	Spirit Realty Capital Real Estate Investment Trusts	Shs	14.842	USD 10,030	148.865,26	0,52
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					27.121.821,05	95,60
Einlagen bei Kreditinstituten					1.271.829,76	4,48
Täglich fällige Gelder					1.271.829,76	4,48
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.271.829,76	4,48
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.271.829,76	4,48
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					USD -21.592,56	-0,08
Teilfondsvermögen					28.372.058,25	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237	10,52	9,92
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP3/ISIN: LU1449864401	1.059,31	994,22
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	106.164,66	99.479,86
Aktienumlauf in Stück	1.376	1.376
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237	1.108	1.108
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP3/ISIN: LU1449864401	1	1
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	267	267
Teilfondsvermögen in Mio. USD	28,4	26,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	53,39
Japan	12,16
Vereinigtes Königreich	5,26
Deutschland	3,72
Frankreich	3,13
Australien	2,44
Schweiz	2,19
Schweden	2,13
Sonstige Länder	11,18
Sonstige Vermögenswerte	4,40
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 25.122.945,07)	27.121.821,05	25.594.477,58
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.271.829,76	877.803,26
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	50.608,36	47.713,73
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	95.191,53
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	28.444.259,17	26.615.186,10
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-53.914,47	-25.307,61
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.286,45	-16.662,70
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-72.200,92	-41.970,31
Teilfondsvermögen	28.372.058,25	26.573.215,79

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	26.573.215,79	0,00
Mittelzuflüsse	17.207,35	26.712.183,60
Mittelrückflüsse	-4.148,00	0,00
Ertragsausgleich	151,55	0,00
Betriebsergebnis	1.785.631,56	-138.967,81
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	28.372.058,25	26.573.215,79

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.376	0
- ausgegeben	400	1.376
- zurückgenommen	-400	0
- am Ende des Berichtszeitraums	1.376	1.376

Allianz Global Sustainability

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					258.248.212,61	97,92
Aktien					251.800.586,91	95,48
Australien					5.578.319,93	2,12
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	245.166	AUD 31,820	5.578.319,93	2,12
Kanada					2.745.423,71	1,04
CA3748252069	Gibson Energy	Shs	205.146	CAD 19,100	2.745.423,71	1,04
Dänemark					4.161.781,96	1,58
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	128.318	DKK 241,200	4.161.781,96	1,58
Frankreich					9.304.582,62	3,53
FR0001311104	BNP Paribas	Shs	95.342	EUR 61,410	5.854.952,22	2,22
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	177.816	EUR 19,400	3.449.630,40	1,31
Deutschland					32.573.792,15	12,35
DE000A1EWWW0	Adidas	Shs	31.658	EUR 177,250	5.611.380,50	2,13
DE0008404005	Allianz	Shs	49.634	EUR 172,800	8.576.755,20	3,24
DE0006048432	Henkel	Shs	42.913	EUR 119,550	5.130.249,15	1,95
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	27.723	EUR 183,500	5.087.170,50	1,93
DE0007164600	SAP	Shs	89.564	EUR 91,200	8.168.236,80	3,10
Irland					4.385.705,45	1,66
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	39.011	USD 120,219	4.385.705,45	1,66
Japan					13.747.769,09	5,21
JP3942400007	Astellas Pharma	Shs	218.300	JPY 1.466,000	2.675.427,83	1,01
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	66.200	JPY 11.185,000	6.190.126,33	2,35
JP3236200006	Keyence	Shs	13.100	JPY 44.580,000	4.882.214,93	1,85
Spanien					11.654.767,56	4,42
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	129.070	EUR 47,040	6.071.452,80	2,30
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Shs	172.006	EUR 32,460	5.583.314,76	2,12
Schweden					9.707.402,66	3,68
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	180.956	SEK 313,500	5.941.656,15	2,25
SE000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	362.811	SEK 99,100	3.765.746,51	1,43
Schweiz					20.825.150,89	7,89
CH0038863350	Nestlé	Shs	97.606	CHF 76,800	7.008.599,36	2,66
CH0012032048	Roche Holding	Shs	42.259	CHF 256,900	10.150.251,88	3,84
CH0244767585	UBS Group	Shs	245.237	CHF 15,990	3.666.299,65	1,39
Niederlande					3.409.386,28	1,29
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	131.982	GBP 22,185	3.409.386,28	1,29
Vereinigtes Königreich					29.628.458,32	11,23
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	71.438	GBP 49,270	4.098.396,02	1,55
GB0007099541	Prudential	Shs	286.955	GBP 16,750	5.596.682,62	2,12
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	54.421	GBP 73,150	4.635.354,14	1,76
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	157.329	GBP 39,400	7.217.837,09	2,73
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	1.372.743	GBP 2,074	3.315.126,16	1,26
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	236.617	GBP 17,295	4.765.062,29	1,81
USA					104.078.046,29	39,48
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	110.570	USD 53,187	5.499.468,31	2,09
US0258161092	American Express	Shs	49.496	USD 79,012	3.657.155,02	1,39
US09062X1037	Biogen	Shs	9.202	USD 268,387	2.309.535,38	0,88
US1729674242	Citigroup	Shs	132.321	USD 60,359	7.468.771,64	2,82
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	49.875	USD 73,047	3.406.945,57	1,29
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	56.967	USD 74,015	3.942.943,08	1,50
US2788651006	Ecolab	Shs	31.239	USD 125,027	3.652.414,57	1,39
US26875P1012	EOG Resource	Shs	36.003	USD 96,927	3.263.353,69	1,24
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	38.242	USD 85,127	3.044.293,28	1,15
US4581401001	Intel	Shs	126.178	USD 35,661	4.207.779,16	1,60
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	42.010	USD 132,039	5.187.229,99	1,97
US4612021034	Intuit	Shs	34.669	USD 115,331	3.739.103,91	1,42
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	30.699	USD 124,348	3.569.805,92	1,35
US5949181045	Microsoft	Shs	285.994	USD 65,546	17.529.988,97	6,64
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	111.887	USD 43,172	4.517.104,47	1,71
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings	Shs	79.042	USD 40,977	3.028.876,81	1,15
US7415034039	Priceline Group	Shs	2.959	USD 1.784,727	4.938.523,31	1,87
US78409V1044	S&P Global	Shs	30.740	USD 129,077	3.710.491,09	1,41
AN8068571086	Schlumberger	Shs	34.373	USD 77,645	2.495.821,48	0,95
US8552441094	Starbucks	Shs	76.084	USD 58,015	4.127.727,21	1,57
US92826C8394	Visa -A-	Shs	85.010	USD 88,787	7.058.331,81	2,68
US98419M1009	Xylem	Shs	79.970	USD 49,775	3.722.381,62	1,41

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Partizipationsscheine					6.447.625,70	2,44
Südkorea					6.447.625,70	2,44
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's)	Shs	7.474 USD	922,500	6.447.625,70	2,44
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					258.248.212,61	97,92
Einlagen bei Kreditinstituten					5.024.679,94	1,91
Täglich fällige Gelder					5.024.679,94	1,91
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.024.679,94	1,91
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					5.024.679,94	1,91
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					438.554,03	0,17
Teilfondsvermögen					263.711.446,58	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	24,41	22,30	20,14
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	14,83	13,47	12,15
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 G1E/ISIN: LU1159841441	1.124,46	1.025,04	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	1.186,83	1.071,19	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	112,07	101,04	89,77
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	1.166,13	1.053,48	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	25,47	24,38	22,08
Aktienumlauf in Stück		2.955.305	2.770.753	1.801.648
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	2.417.015	2.201.150	1.318.855
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	214.964	220.567	235.056
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 G1E/ISIN: LU1159841441	139.248	146.400	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	84	16	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	49.798	51.930	38.183
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	27.031	1	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	107.165	150.687	209.554
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		263,7	210,7	37,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	39,48
Deutschland	12,35
Vereinigtes Königreich	11,23
Schweiz	7,89
Japan	5,21
Spanien	4,42
Schweden	3,68
Frankreich	3,53
Südkorea	2,44
Australien	2,12
Sonstige Länder	5,57
Sonstige Vermögenswerte	2,08
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	0,00
- Negativer Zinssatz	-12.077,83
Dividenden	2.201.256,37
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	2.189.178,54
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-24.016,91
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-922.513,37
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-946.530,28
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-60.112,17
Nettoertrag/-verlust	1.182.536,09
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	23.553,84
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.683.687,54
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	172.337,77
Nettogewinn/-verlust	4.062.115,24
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	1.564,83
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	21.257.439,84
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	25.321.119,91

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 224.848.706,45)	258.248.212,61	204.107.054,63
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	5.024.679,94	6.460.380,56
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	601.270,39	243.648,34
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	27.558,22	8.316,25
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	263.901.721,16	210.819.399,78
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.104,89	-1.566,06
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-188.169,69	-148.491,30
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-190.274,58	-150.057,36
Teilfondsvermögen	263.711.446,58	210.669.342,42

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	210.669.342,42	36.967.515,54
Mittelzuflüsse	63.744.271,63	193.509.978,73
Mittelrückflüsse	-33.350.367,00	-27.397.798,94
Ausschüttung	-2.560.694,78	-341.571,08
Ertragsausgleich	-112.225,60	106.785,41
Betriebsergebnis	25.321.119,91	7.824.432,76
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	263.711.446,58	210.669.342,42

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.770.753	1.801.648
- ausgegeben	1.216.651	2.060.961
- zurückgenommen	-1.032.099	-1.091.856
- am Ende des Berichtszeitraums	2.955.305	2.770.753

Allianz Green Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					61.572.246,35	98,85	
Obligationen					61.572.246,35	98,85	
Australien					2.752.651,78	4,42	
AU3CB0230100	3,2500 %	Australia & New Zealand Banking Group AUD Notes 15/20	AUD	1.050,0 %	101,335	760.837,26	1,22
XS1575474371	0,3500 %	National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.300,0 %	99,094	1.288.222,00	2,07
XS1130340091	1,5000 %	Stockland Trust EUR MTN 14/21	EUR	400,0 %	104,219	416.876,00	0,67
AU3CB0237683	3,1000 %	Westpac Banking AUD MTN 16/21	AUD	400,0 %	100,242	286.716,52	0,46
Belgien					897.903,00	1,44	
BE0002272418	0,7500 %	KBC Group EUR MTN 17/22	EUR	900,0 %	99,767	897.903,00	1,44
Brasilien					468.448,36	0,75	
US31572UAF30	5,5000 %	Fibria Overseas Finance USD Notes 17/27	USD	500,0 %	100,187	468.448,36	0,75
Kanada					1.756.997,81	2,82	
CA68323ADL58	1,9500 %	Province of Ontario CAD Bonds 16/23	CAD	1.500,0 %	100,512	1.056.384,77	1,70
CA748148RW51	1,6500 %	Province of Quebec CAD Notes 17/22	CAD	1.000,0 %	99,992	700.613,04	1,12
Kaimaninseln					626.468,74	1,01	
XS1509084775	2,5000 %	MTR USD MTN 16/26	USD	700,0 %	95,702	626.468,74	1,01
China					1.944.107,46	3,12	
XS1437623355	0,7500 %	Bank of China (Luxembourg) EUR MTN 16/21	EUR	1.300,0 %	99,747	1.296.704,50	2,08
XS1437622548	1,8750 %	Bank of China (Luxembourg) USD MTN 16/19	USD	700,0 %	98,900	647.402,96	1,04
Dänemark					187.903,96	0,30	
XS1586367945	6,1250 %	Danske Bank USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	100,468	187.903,96	0,30
Finnland					1.349.874,45	2,17	
XS1498532271	1,3750 %	Municipality Finance USD Notes 16/21	USD	1.500,0 %	96,233	1.349.874,45	2,17
Frankreich					18.786.445,00	30,16	
FR0013241346	1,0000 %	Air Liquide Finance EUR MTN 17/27	EUR	300,0 %	99,051	297.151,50	0,48
XS0878743623	5,1250 %	AXA EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0 %	116,546	116.546,00	0,19
XS1527753187	0,5000 %	BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	1.600,0 %	100,154	1.602.456,00	2,57
FR0013067170	1,1250 %	BPCE EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0 %	102,661	1.026.610,00	1,65
FR0013239985	0,2000 %	Caisse des Dépôts et Consignations EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0 %	100,262	1.002.620,00	1,61
FR0011215508	5,2440 %	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 12/20	EUR	100,0 %	112,747	112.747,00	0,18
XS1577586321	1,0000 %	Cie de Saint-Gobain EUR MTN 17/25	EUR	400,0 %	99,226	396.904,00	0,64
FR0012222297	4,5000 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0 %	101,867	101.866,50	0,16
FR0011637586	2,2500 %	Électricité de France EUR MTN 13/21	EUR	800,0 %	107,717	861.736,00	1,38
FR0013213295	1,0000 %	Électricité de France EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0 %	96,421	1.928.420,00	3,10
FR0013245859	0,8750 %	Engie EUR MTN 17/24	EUR	600,0 %	100,032	600.192,00	0,96
FR0013245867	1,5000 %	Engie EUR MTN 17/28	EUR	700,0 %	100,625	704.375,00	1,13
FR0013170834	1,8750 %	Foncière Des Regions EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0 %	101,618	1.016.175,00	1,63
FR0013234333	1,7500 %	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	2.000,0 %	100,087	2.001.730,00	3,21
FR0013248721	1,5000 %	Kering EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	99,809	199.618,00	0,32
FR0013241536	0,7500 %	Orange EUR MTN 17/23	EUR	400,0 %	99,962	399.848,00	0,64
FR0013183167	0,5000 %	Region of Ile de France EUR MTN 16/25	EUR	1.400,0 %	96,928	1.356.992,00	2,18
FR0013242336	1,3750 %	Region of Ile de France EUR MTN 17/29	EUR	500,0 %	100,486	502.427,50	0,81
XS1514051694	1,0000 %	SNCF Réseau EUR MTN 16/31	EUR	1.300,0 %	92,207	1.198.684,50	1,92
XS1500337644	0,1250 %	Société Générale EUR MTN 16/21	EUR	800,0 %	98,805	790.440,00	1,27
FR0013248523	1,5000 %	Suez EUR MTN 17/29	EUR	400,0 %	99,304	397.216,00	0,64
XS1038708522	2,5000 %	Unibail-Rodamco EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0 %	111,317	1.669.747,50	2,68
FR0013246725	0,6720 %	Veolia Environnement EUR MTN 17/22	EUR	500,0 %	100,389	501.942,50	0,81
Deutschland					1.312.151,50	2,11	
DE000BHY0GU5	0,5000 %	Berlin Hyp EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0 %	99,715	997.145,00	1,60
XS1351716896	0,5000 %	KfW SEK MTN 16/21	SEK	2.000,0 %	100,792	211.131,50	0,34
XS1152338072	2,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 14/74	EUR	100,0 %	103,875	103.875,00	0,17
Italien					1.840.256,00	2,95	
XS1062900912	4,1250 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	106,269	106.268,50	0,17
XS1084043451	2,3750 %	Hera EUR MTN 14/24	EUR	1.300,0 %	109,262	1.420.406,00	2,28
XS1156024116	4,7500 %	Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0 %	102,947	205.894,00	0,33
XS0986063864	5,7500 %	UniCredit EUR FLR-MTN 13/25	EUR	100,0 %	107,688	107.687,50	0,17
Japan					2.343.218,39	3,76	
US606822AH76	2,5270 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 16/23	USD	1.100,0 %	96,504	992.696,63	1,59
US865622BY94	2,4500 %	Sumitomo Mitsui Banking USD MTN 15/20	USD	1.450,0 %	99,599	1.350.521,76	2,17
Luxemburg					1.001.397,50	1,61	
XS1585010074	1,1250 %	Novartis Finance EUR Notes 17/27	EUR	500,0 %	100,847	504.235,00	0,81

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1584884347	0,0000	% Novartis Finance EUR Zero-Coupon Notes 31.03.2021	EUR	500,0	% 99,433	497.162,50	0,80	
Mexiko							955.347,20	1,53
USP7071QAA24	3,3750	% Nacional Financiera USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 102,160	955.347,20	1,53	
Neuseeland							397.688,00	0,64
XS1572429030	0,4000	% ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 99,422	397.688,00	0,64	
Polen							755.625,00	1,21
XS1536786939	0,5000	% Poland Government EUR MTN 16/21	EUR	750,0	% 100,750	755.625,00	1,21	
Südkorea							916.136,44	1,47
US302154BZ10	2,1250	% Export-Import Bank of Korea USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 97,967	916.136,44	1,47	
Spanien							2.291.420,00	3,68
XS1590568132	1,1250	% Gas Natural Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	400,0	% 99,786	399.144,00	0,64	
XS1527758145	1,0000	% Iberdrola Finanzas EUR MTN 16/24	EUR	600,0	% 100,498	602.988,00	0,97	
XS1575444622	1,0000	% Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	1.300,0	% 99,176	1.289.288,00	2,07	
Supranational							2.845.671,08	4,57
XS1490971634	1,1250	% European Investment Bank CAD MTN 16/21	CAD	1.500,0	% 98,433	1.034.534,41	1,66	
US45905URL07	2,1250	% International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 15/25	USD	1.000,0	% 97,234	909.279,94	1,46	
US45950VHX73	2,1250	% International Finance USD MTN 16/26	USD	1.000,0	% 96,440	901.856,73	1,45	
Schweden							1.995.807,50	3,21
XS1567475303	0,3000	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 17/22	EUR	1.500,0	% 100,003	1.500.037,50	2,41	
XS1573958409	0,3000	% Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 99,154	495.770,00	0,80	
Niederlande							9.214.180,27	14,79
XS1422841202	0,6250	% ABN AMRO Bank EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 101,417	507.085,00	0,81	
XS1061711575	4,0000	% Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	200,0	% 104,061	208.122,00	0,33	
XS1589881272	0,1250	% BMW Finance EUR MTN 17/20	EUR	450,0	% 100,001	450.004,50	0,72	
XS1589881785	0,8750	% BMW Finance EUR MTN 17/25	EUR	550,0	% 99,618	547.899,00	0,89	
XS1550149204	1,0000	% Enel Finance International EUR MTN 17/24	EUR	600,0	% 98,743	592.455,00	0,95	
XS1057055060	2,5000	% Iberdrola International EUR MTN 14/22	EUR	1.100,0	% 110,224	1.212.458,50	1,95	
XS1490726590	0,3750	% Iberdrola International EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	% 93,629	936.290,00	1,50	
XS1576220484	0,7500	% ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 99,573	398.290,00	0,64	
XS1386139841	2,3750	% Nederlandse Waterschapsbank USD MTN 16/26 (traded in Germany)	USD	600,0	% 96,800	543.133,96	0,87	
XS1386139841	2,3750	% Nederlandse Waterschapsbank USD MTN 16/26 (traded in Luxembourg)	USD	400,0	% 96,800	362.089,31	0,58	
XS1591694481	2,9950	% TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0	% 99,824	798.588,00	1,28	
XS1432384664	1,0000	% TenneT Holding EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 99,825	998.250,00	1,60	
XS1505568136	1,2500	% TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	1.500,0	% 93,747	1.406.205,00	2,26	
XS1432384409	1,8750	% TenneT Holding EUR MTN 16/36	EUR	250,0	% 101,324	253.310,00	0,41	
Vereinigtes Königreich							1.342.668,09	2,15
XS1488459485	4,3750	% Aviva GBP FLR-MTN 16/49	GBP	100,0	% 97,694	113.754,86	0,18	
XS1222743061	2,1250	% Transport for London GBP MTN 15/25	GBP	1.000,0	% 105,541	1.228.913,23	1,97	
USA							5.589.878,82	8,98
US06051CGB95	2,1510	% Bank of America USD MTN 16/20	USD	1.700,0	% 99,019	1.574.162,50	2,53	
XS1457608013	0,7500	% Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 98,488	98.487,50	0,16	
US373334KE00	3,2500	% Georgia Power USD Notes 16/26	USD	300,0	% 98,057	275.092,58	0,44	
US61744688B80	2,2000	% Morgan Stanley USD MTN 15/18	USD	400,0	% 100,519	376.000,94	0,60	
XS1434560642	1,0000	% Southern Power EUR Notes 16/22	EUR	1.000,0	% 99,428	994.280,00	1,61	
XS1435056426	1,8500	% Southern Power EUR Notes 16/26	EUR	900,0	% 98,576	887.184,00	1,42	
US929043AH00	2,5000	% Vornado Realty USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 100,573	940.505,46	1,51	
US95709TAN00	2,5500	% Westar Energy USD Notes 16/26	USD	500,0	% 94,994	444.165,84	0,71	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							2.806.394,39	4,51
Obligationen							2.806.394,39	4,51
Frankreich							658.268,73	1,06
USF2893TAS53	3,6250	% Électricité de France USD Notes 15/25	USD	700,0	% 100,560	658.268,73	1,06	
Indien							922.719,88	1,48
US05463CAD48	2,8750	% Axis Bank (Dubai) USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 98,671	922.719,88	1,48	
USA							1.225.405,78	1,97
US037833BU32	2,8500	% Apple USD Notes 16/23	USD	1.300,0	% 100,799	1.225.405,78	1,97	
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							289.439,47	0,46
Obligationen							289.439,47	0,46
Australien							289.439,47	0,46
AU000XQLQAD1	3,0000	% Queensland Treasury AUD Notes 17/24	AUD	400,0	% 101,194	289.439,47	0,46	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							64.668.080,21	103,82
Einlagen bei Kreditinstituten							269.126,53	0,43

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Täglich fällige Gelder				269.126,53	0,43
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			104.611,86	0,17
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			164.514,67	0,26
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				269.126,53	0,43

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-45.797,65	-0,07
Futuresgeschäfte				-45.797,65	-0,07
Gekaufte Bondterminkontrakte				13.019,01	0,02
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	9 USD	124,344	13.019,01	0,02
Verkaufte Bondterminkontrakte				-58.816,66	-0,09
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-47 EUR	161,390	-52.230,00	-0,08
10-Year UK Long Gilt Futures 06/17	Ctr	-1 GBP	127,490	-861,66	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/17	Ctr	-15 EUR	112,215	1.125,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	-5 EUR	131,740	650,00	0,00
Euro OAT Futures 06/17	Ctr	-15 EUR	147,190	-7.500,00	-0,01
OTC-gehandelte Derivate				-156.525,44	-0,24
Devisentermingeschäfte				-156.525,44	-0,24
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2017	EUR	-92.523,39		-441,75	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-9.988,85		-75,81	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2017	SEK	-537.473,94		-24,49	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 29 Jun 2017	GBP	-1.165.000,00		-15.022,69	-0,02
Sold SEK / Bought EUR - 29 Jun 2017	SEK	-2.000.000,00		-414,89	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 29 Jun 2017	AUD	-1.885.000,00		-7.742,23	-0,01
Sold CAD / Bought EUR - 29 Jun 2017	CAD	-3.990.000,00		-24.556,69	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 29 Jun 2017	USD	-17.900.000,00		-108.246,89	-0,17
Anlage in Derivaten				-202.323,09	-0,31
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-2.451.256,32	-3,94
Teilfondsvermögen	EUR			62.283.627,33	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	100,17	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OST/ISIN: LU1297615988	1.017,15	1.052,36
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	981,26	--
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	1.005,92	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OSW/ISIN: LU1297616283	101,72	105,17
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OSV/ISIN: LU1297616101	1.018,42	1.054,31
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MID/ISIN: LU1573169825	100.486,00	--
- Klasse P2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	997,13	--
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	1.002,25	--
Aktienumlauf in Stück		68.594	27.041
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	10	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OST/ISIN: LU1297615988	1	1
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	1	--
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	1	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OSW/ISIN: LU1297616283	7.915	7.249
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OSV/ISIN: LU1297616101	60.317	19.791
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MID/ISIN: LU1573169825	0	--
- Klasse P2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	9	--
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	341	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		62,3	21,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	31,22
Niederlande	14,79
USA	10,95
Australien	4,88
Supranational	4,57
Japan	3,76
Spanien	3,68
Schweden	3,21
China	3,12
Italien	2,95
Kanada	2,82
Finnland	2,17
Vereinigtes Königreich	2,15
Sonstige Länder	13,55
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-3,82
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 103,82 % des Nettovermögens.

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	256.052,76
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	2.748,03
- Negativer Zinssatz	-2.389,73
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	256.411,06
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-240,15
- Swapgeschäften	-1.708,33
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.228,24
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-66.015,05
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-70.191,77
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	196.047,64
Nettoertrag/-verlust	382.266,93
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	260.774,16
- Devisen	199.023,78
- Devisentermingeschäften	-566.781,91
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	28.550,83
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	28,44
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-715.997,11
Nettogewinn/-verlust	-412.134,88
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-44.612,43
- Devisen	1.976,62
- Devisentermingeschäften	-129.025,17
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-234.943,16
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	-140,21
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	-818.879,23

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 64.624.310,69)	64.668.080,21	22.540.788,34
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	269.126,53	310.132,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	365.511,55	156.870,16
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	7.290,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	14.794,01	13.570,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	140,21
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	2.761,93
Gesamtvermögen	65.317.512,30	23.031.553,45
Bankverbindlichkeiten	-3.206,89	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	-7.109,44
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	-180,56
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.290,91	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.787.411,00	-1.341.507,21
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.859,07	-8.104,59
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-60.591,66	-14.755,22
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-156.525,44	-30.262,20
Gesamtverbindlichkeiten	-3.033.884,97	-1.401.919,22
Teilfondsvermögen	62.283.627,33	21.629.634,23

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	21.629.634,23	0,00
Mittelzuflüsse	42.170.885,37	20.633.361,09
Mittelrückflüsse	-946.878,70	-46.343,73
Ausschüttung	-271.083,81	0,00
Ertragsausgleich	519.949,47	-58.686,90
Betriebsergebnis	-818.879,23	1.101.303,77
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	62.283.627,33	21.629.634,23

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	27.041	0
- ausgegeben	43.479	27.094
- zurückgenommen	-1.926	-53
- am Ende des Berichtszeitraums	68.594	27.041

Allianz High Dividend Asia Pacific Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					138.322.995,16	94,88
Aktien					133.059.580,85	91,27
Australien					33.443.287,11	22,92
AU000000ABC7	Adelaide Brighton	Shs	343.900	AUD 5,680	1.493.630,47	1,02
AU000000AGL7	AGL Energy	Shs	143.600	AUD 26,370	2.895.524,35	1,98
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	63.500	AUD 31,820	1.545.028,70	1,06
AU000000BLD2	Boral	Shs	322.184	AUD 5,840	1.438.730,56	0,99
AU000000CGF5	Challenger	Shs	236.966	AUD 12,550	2.274.010,24	1,56
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	43.925	AUD 85,910	2.885.480,48	1,98
AU000000CPU5	Computershare	Shs	204.548	AUD 14,060	2.199.091,05	1,51
AU000000IPL1	Incitec Pivot	Shs	1.128.029	AUD 3,760	3.243.177,82	2,23
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	57.200	AUD 33,340	1.458.224,12	1,00
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	465.752	AUD 12,890	4.590.608,94	3,14
AU000000STO6	Santos	Shs	1.226.668	AUD 3,800	3.564.292,07	2,44
AU000000SK17	Spark Infrastructure Group	Shs	1.411.155	AUD 2,370	2.557.323,78	1,75
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	72.500	AUD 32,080	1.778.422,80	1,22
AU000000WOW2	Woolworths	Shs	75.000	AUD 26,500	1.519.741,73	1,04
China					18.965.463,33	13,02
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	4.249.000	HKD 6,250	3.417.638,85	2,34
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	2.642.000	HKD 6,300	2.142.065,67	1,47
HK0883013259	CNOOC	Shs	1.277.000	HKD 9,280	1.525.099,90	1,05
CNE100001TQ9	GF Securities -H-	Shs	1.263.600	HKD 16,280	2.647.423,60	1,82
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	5.416.000	HKD 5,080	3.540.803,18	2,43
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	1.560.000	HKD 11,160	2.240.516,84	1,54
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	374.500	HKD 43,500	2.096.527,18	1,44
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	1.496.000	HKD 7,040	1.355.388,11	0,93
Hongkong					31.224.662,93	21,41
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	760.000	HKD 31,750	3.105.394,22	2,13
BMG2098R1025	Cheung Kong Infrastructure Holdings	Shs	118.000	HKD 61,000	926.341,80	0,64
HK0941009539	China Mobile	Shs	191.000	HKD 85,050	2.090.581,51	1,43
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	758.000	HKD 14,020	1.367.655,25	0,94
HK0000049939	China Unicom	Shs	1.720.000	HKD 10,400	2.302.084,20	1,58
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	136.800	HKD 95,600	1.683.074,76	1,15
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	134.000	HKD 81,250	1.401.159,54	0,96
BMG2624N1535	Dairy Farm International Holdings	Shs	141.500	USD 9,080	1.284.820,00	0,88
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	790.000	HKD 11,080	1.126.487,22	0,77
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	67.900	HKD 157,600	1.377.163,19	0,94
HK0000093390	HKT Trust	Shs	1.369.000	HKD 10,060	1.772.396,35	1,22
KYG459951268	Hopewell Highway Infrastructure	Shs	2.435.500	CNH 3,720	1.316.706,51	0,90
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	25.300	USD 64,250	1.625.525,00	1,12
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	576.000	HKD 14,180	1.051.134,12	0,72
HK0008011667	PCCW	Shs	3.418.000	HKD 4,580	2.014.637,69	1,38
KYG781451021	Sa Sa International Holdings	Shs	2.666.000	HKD 3,060	1.049.883,21	0,72
HK0363006039	Shanghai Industrial Holdings	Shs	462.000	HKD 22,850	1.358.587,45	0,93
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	144.000	HKD 114,200	2.116.352,55	1,45
HK0000063609	Swire Properties	Shs	703.600	HKD 24,900	2.254.678,36	1,55
Indien					2.150.449,56	1,48
INE848E01016	NHPC	Shs	4.372.019	INR 31,900	2.150.449,56	1,48
Malaysia					2.787.665,16	1,91
MYL115500000	Malayan Banking	Shs	1.041.400	MYR 8,920	2.100.223,38	1,44
MYL471500008	Genting Malaysia	Shs	557.900	MYR 5,450	687.441,78	0,47
Neuseeland					2.927.060,04	2,01
NZCENE0001S6	Contact Energy	Shs	406.800	NZD 5,060	1.438.827,36	0,99
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	Shs	255.900	NZD 8,320	1.488.232,68	1,02
Philippinen					1.537.578,87	1,05
PHY7072Q1032	PLDT	Shs	46.870	PHP 1.646,000	1.537.578,87	1,05
Singapur					7.117.165,85	4,89
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	110.500	SGD 19,400	1.533.843,73	1,05
SG1U68934629	Keppel	Shs	279.100	SGD 6,940	1.385.914,42	0,95
SG1I52882764	SATS	Shs	390.400	SGD 4,880	1.363.159,70	0,94
SG1J26887955	Singapore Exchange	Shs	261.300	SGD 7,700	1.439.617,92	0,99
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	498.500	SGD 3,910	1.394.630,08	0,96
Südkorea					15.905.661,63	10,91
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	44.408	KRW 36.950,000	1.467.294,64	1,01
KR7012630000	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	Shs	37.956	KRW 40.650,000	1.379.693,64	0,95

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	42.766	KRW 35.000,000	1.338.469,10	0,92
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	16.931	KRW 157.500,000	2.384.541,27	1,64
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	36.879	KRW 38.200,000	1.259.749,44	0,86
KR7030200000	KT	Shs	85.341	KRW 31.900,000	2.434.389,61	1,66
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance	Shs	2.747	KRW 268.000,000	658.317,09	0,45
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	52.810	KRW 46.600,000	2.200.613,43	1,51
KR7017670001	SK Telecom	Shs	6.198	KRW 252.000,000	1.396.669,95	0,96
KR7021240007	Coway	Shs	16.111	KRW 96.200,000	1.385.923,46	0,95
Taiwan					11.402.373,40	7,82
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	1.298.450	TWD 48,700	2.084.024,55	1,43
TW0002324001	Compal Electronics	Shs	2.183.000	TWD 19,800	1.424.516,77	0,98
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	860.900	TWD 91,000	2.581.919,75	1,77
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	661.000	TWD 61,700	1.344.111,39	0,92
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	637.000	TWD 189,000	3.967.800,94	2,72
Thailand					868.441,47	0,60
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	167.400	THB 178,500	868.441,47	0,60
Vereinigtes Königreich					4.729.771,50	3,25
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	580.600	HKD 63,300	4.729.771,50	3,25
Partizipationsscheine					3.502.474,77	2,40
Südkorea					778.245,00	0,53
US78440P1084	SK Telecom (ADR's)	Shs	30.700	USD 25,350	778.245,00	0,53
USA					2.724.229,77	1,87
AU000000RMD6	Resmed (CDI's)	Shs	383.500	AUD 9,290	2.724.229,77	1,87
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.760.939,54	1,21
Australien					1.760.939,54	1,21
AU000000VVR9	Viva Energy Real Estate Investment Trust	Shs	967.620	AUD 2,380	1.760.939,54	1,21
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					138.322.995,16	94,88
Einlagen bei Kreditinstituten					7.325.069,89	5,03
Täglich fällige Gelder					7.325.069,89	5,03
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			7.325.069,89	5,03
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					7.325.069,89	5,03

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-652.795,80	-0,43
Devisentermingeschäfte				-652.795,80	-0,43
Sold EUR / Bought NZD - 28 Apr 2017	EUR	-239.775,25		449,39	0,00
Sold USD / Bought PLN - 28 Apr 2017	USD	-12.157,70		17,66	0,00
Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	-1.790.720,67		-16.702,03	-0,01
Sold NZD / Bought EUR - 28 Apr 2017	NZD	-2.389.137,36		-3.689,87	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 28 Apr 2017	HKD	-190.176.096,74		-214.596,63	-0,15
Sold SGD / Bought EUR - 28 Apr 2017	SGD	-4.727.759,38		-34.894,96	-0,02
Sold AUD / Bought EUR - 28 Apr 2017	AUD	-24.841.560,11		-189.113,26	-0,13
Sold KRW / Bought EUR - 28 Apr 2017	KRW	-9.433.113.731,00		-80.479,50	-0,06
Sold THB / Bought EUR - 28 Apr 2017	THB	-11.746.155,99		-5.667,38	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 28 Apr 2017	PHP	-25.752.002,82		-7.273,13	0,00
Sold INR / Bought EUR - 28 Apr 2017	INR	-56.367.429,20		-14.890,90	-0,01
Sold MYR / Bought EUR - 28 Apr 2017	MYR	-4.567.480,89		-14.044,64	-0,01
Sold TWD / Bought EUR - 28 Apr 2017	TWD	-173.186.761,00		-65.570,61	-0,04
Sold CNH / Bought EUR - 28 Apr 2017	CNH	-4.343.329,61		-5.023,89	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 28 Apr 2017	EUR	-331.438,86		-1.316,05	0,00
Anlage in Derivaten				-652.795,80	-0,43
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				754.323,65	0,52
Teilfondsvermögen				145.749.592,90	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	131,59	121,30
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	11,40	10,50
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	116,13	105,55
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	159,64	147,79
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	955,24	933,50
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	830,45	812,05
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DN0/ISIN: LU1349983004	462,68	439,10
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	8,63	8,41
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A EDJ/ISIN: LU1363154128	1.188,29	1.120,38
Aktienumlauf in Stück	1.096.556	1.079.428
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	16.901	18.370
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	21.444	24.712
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	107.297	10
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	324.747	367.581
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	17.911	18.835
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	57.754	57.859
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DN0/ISIN: LU1349983004	108	108
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	550.393	591.952
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A EDJ/ISIN: LU1363154128	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD	145,7	140,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Australien	24,13
Hongkong	21,41
China	13,02
Südkorea	11,44
Taiwan	7,82
Singapur	4,89
Vereinigtes Königreich	3,25
Neuseeland	2,01
Sonstige Länder	6,91
Sonstige Vermögenswerte	5,12
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	87,62
- Negativer Zinssatz	-4.971,16
Dividenden	2.072.632,95
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	2.067.749,41
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.521,16
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-617.744,84
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-627.266,00
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-36.250,08
Nettoertrag/-verlust	1.404.233,33
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	1.643.597,98
- Devisentermingeschäften	-2.342.971,16
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.321.621,52
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-70.875,17
Nettogewinn/-verlust	-1.687.636,54
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	-4.527,53
- Devisentermingeschäften	-1.242.991,51
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.106.039,91
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	4.170.884,33

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 123.577.399,97)	138.322.995,16	137.268.333,63
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	7.325.069,89	2.402.252,53
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	925.608,41	645.865,93
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	16.762,60	1.165,63
- Wertpapiergeschäften	0,00	1.153.340,52
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	467,05	692.921,84
Gesamtvermögen	146.590.903,11	142.163.880,08
Bankverbindlichkeiten	0,00	-2.127,83
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.223,54	-7.012,54
- Wertpapiergeschäften	0,00	-1.205.494,32
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-60.948,54	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-123.875,28	-106.853,80
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-653.262,85	-102.726,13
Gesamtverbindlichkeiten	-841.310,21	-1.424.214,62
Teilfondsvermögen	145.749.592,90	140.739.665,46

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	140.739.665,46	0,00
Mittelzuflüsse	19.252.299,95	137.455.649,94
Mittelrückflüsse	-14.907.531,77	-6.733.648,45
Ausschüttung	-3.612.850,32	-45.712,89
Ertragsausgleich	107.125,25	147.157,47
Betriebsergebnis	4.170.884,33	-1.675.975,21
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	145.749.592,90	129.147.470,86

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.079.428	0
- ausgegeben	203.536	1.352.094
- zurückgenommen	-186.408	-272.666
- am Ende des Berichtszeitraums	1.096.556	1.079.428

Allianz HKD Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						578.687.462,81	28,10
Obligationen						578.687.462,81	28,10
Australien						12.233.872,12	0,59
XS1423722823	5,8750 %	QBE Insurance Group USD FLR-MTN 16/46	USD	1.500,0	104,962	12.233.872,12	0,59
Bermudas						21.818.111,23	1,06
XS0851808435	6,0000 %	Li & Fung USD FLR-Notes 12/undefined	USD	2.725,0	103,041	21.818.111,23	1,06
Britische Jungferninseln						185.472.456,95	9,01
XS1214407410	3,5000 %	CCCI Treasure USD FLR-Notes 15/undefined	USD	800,0	100,729	6.261.596,66	0,30
XS1551761999	3,8750 %	Central Plaza Development USD Notes 17/20	USD	1.100,0	101,144	8.645.167,06	0,42
XS1104029290	5,0000 %	Charming Light Investments USD MTN 14/24	USD	1.500,0	105,755	12.326.300,43	0,60
XS1573134951	4,1000 %	China Cinda Finance USD Notes 17/24	USD	1.000,0	100,206	7.786.356,90	0,38
XS1572895198	3,3750 %	China Reinsurance Finance USD Notes 17/22	USD	1.700,0	99,294	13.116.269,18	0,64
XS1449592051	4,0000 %	Chinalco Capital Holdings USD Notes 16/21	USD	2.000,0	99,528	15.467.347,85	0,75
XS1150454822	3,6250 %	Chinalco Finance Holdings USD Notes 14/19	USD	1.000,0	102,047	7.929.409,04	0,38
XS1120652455	4,0500 %	Dianjian Haixing USD FLR-Notes 14/undefined	USD	1.400,0	102,202	11.118.034,32	0,54
XS1464801957	4,8750 %	Estate Sky USD MTN 16/21	USD	2.000,0	98,995	15.384.515,92	0,75
XS0835514539	3,5500 %	HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	1.000,0	100,389	1.003.890,00	0,05
XS1057389600	4,4500 %	HLP Finance USD MTN 14/21	USD	1.500,0	104,466	12.176.002,44	0,59
XS1555076162	4,5000 %	Huarong Finance 2017 USD FLR- Notes 17/undefined	USD	2.600,0	101,762	20.558.885,22	1,00
XS1165659357	4,5000 %	Huarong Finance II USD MTN 15/20	USD	1.200,0	103,463	9.647.278,02	0,47
XS1562292026	4,3750 %	Keen Idea Global USD Notes 17/20	USD	2.000,0	99,849	15.517.233,50	0,75
XS1401816761	4,1250 %	Proven Honour Capital USD Notes 16/26	USD	2.000,0	100,525	15.622.210,93	0,76
XS1567389728	7,9500 %	RKP Overseas Finance 2016 A USD Notes 17/undefined	USD	1.600,0	103,856	12.911.959,48	0,63
Kaimaninseln						22.267.338,23	1,08
XS0855853718	10,1250 %	Shui On Development Holding USD FLR-Notes 12/undefined	USD	1.000,0	104,242	8.099.968,23	0,39
XS1068186227	3,2000 %	Tencent Holdings HKD MTN 14/20	HKD	14.000,0	101,196	14.167.370,00	0,69
China						28.185.157,37	1,37
US06120TAA60	5,0000 %	Bank of China USD Notes 14/24	USD	2.000,0	106,380	16.532.196,62	0,80
XS1587894343	4,6250 %	Tewoo Group Finance No 3 USD Notes 17/20	USD	1.500,0	99,978	11.652.960,75	0,57
Hongkong						234.164.198,02	11,37
XS1508842256	4,0000 %	Bank of East Asia USD FLR-Notes 16/26	USD	3.000,0	99,191	23.122.346,99	1,12
XS0834385840	3,8750 %	China CITIC Bank Internatio- nal USD FLR-MTN 12/22	USD	1.000,0	100,499	7.809.124,03	0,38
XS0933855354	8,6250 %	CITIC USD FLR-Notes 13/undefined	USD	1.400,0	109,242	11.883.825,62	0,58
XS1570263563	3,8750 %	CITIC USD MTN 17/27	USD	1.500,0	99,786	11.630.523,87	0,56
XS1089194341	3,9500 %	CRCC Yupeng USD FLR-Notes 14/undefined	USD	1.300,0	102,165	10.320.151,47	0,50
HK0000334208	4,7000 %	Emperor International Holdings HKD MTN 17/22	HKD	20.000,0	100,500	20.100.000,00	0,98
HK0000176450	1,1700 %	Hong Kong Government HKD Bonds 13/18	HKD	15.000,0	100,628	15.094.125,00	0,73
HK0000138351	0,6100 %	Hong Kong Government HKD Bonds 13/18	HKD	550,0	100,089	550.486,75	0,03
HK0000222007	0,8300 %	Hong Kong Government HKD Bonds 14/17	HKD	40.000,0	100,267	40.106.600,00	1,95
HK0000191137	1,3500 %	Hong Kong Government HKD Bonds 14/19	HKD	20.000,0	100,943	20.188.600,00	0,98
HK0000235769	1,0600 %	Hong Kong Government HKD Bonds 15/20	HKD	11.600,0	100,079	11.609.106,00	0,56
HK0000271582	0,9100 %	Hong Kong Government HKD Bonds 15/20	HKD	10.000,0	99,136	9.913.600,00	0,48
HK0000206034	2,1200 %	Hong Kong Science and Techno- logy Parks HKD MTN 14/19	HKD	15.000,0	101,078	15.161.700,00	0,74
XS1590508153	3,3750 %	ICBCIL Finance USD MTN 17/22	USD	700,0	99,771	5.426.789,11	0,26
XS1202242712	3,2500 %	ICBCIL Finance USD Notes 15/20	USD	2.000,0	100,792	15.663.782,30	0,76
XS1572363858	4,7500 %	PCPD Capital USD Notes 17/22	USD	2.000,0	100,275	15.583.436,88	0,76
Irland						8.265.709,79	0,40
XS1385999492	5,6250 %	Cloverie for Zurich Insurance USD FLR-MTN 16/undefined	USD	1.000,0	106,375	8.265.709,79	0,40
Insel Man						10.208.833,44	0,50
XS1551355149	4,2500 %	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	1.300,0	101,063	10.208.833,44	0,50
Japan						18.205.930,00	0,88
USJ09748AD66	4,0000 %	Dai-ichi Life Insurance USD FLR- Notes 16/undefined	USD	2.400,0	97,625	18.205.930,00	0,88
Singapur						25.896.330,85	1,26
US69033DAB38	4,0000 %	Oversea-Chinese Banking USD FLR-Notes 14/24	USD	800,0	102,530	6.373.520,79	0,31
XS1379133058	3,5000 %	United Overseas Bank USD FLR-MTN 16/26	USD	2.500,0	100,499	19.522.810,06	0,95
Schweiz						11.969.524,81	0,58
CH0244100266	5,1250 %	UBS USD Notes 14/24	USD	1.500,0	102,694	11.969.524,81	0,58
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1.369.504.895,60	66,44

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Obligationen						1.369.504.895,60	66,44
Australien						71.349.415,76	3,46
USQ0426RNB07	4,5000 %	Australia & New Zealand Banking Group USD Notes 14/24	USD	3.800,0	103,905	30.680.313,10	1,49
XS1506401568	3,3750 %	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 16/26	USD	3.800,0	99,166	29.281.071,99	1,42
USQ98236AC80	3,7000 %	Woodside Finance USD Notes 16/26	USD	1.500,0	97,705	11.388.030,67	0,55
Britische Jungferinseln						240.797.390,00	11,68
HK0000222346	3,8800 %	CLP Power Hong Kong Financing HKD MTN 09/19	HKD	3.000,0	104,331	3.129.930,00	0,15
HK0000089513	4,0300 %	Henderson Land HKD MTN 11/21	HKD	14.000,0	105,112	14.715.680,00	0,71
HK0000123205	3,7000 %	HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	32.000,0	101,173	32.375.200,00	1,57
XS0972660186	3,6500 %	HLP Finance HKD MTN 13/18	HKD	23.000,0	101,450	23.333.385,00	1,13
HK0000151776	2,9500 %	HLP Finance HKD MTN 13/20	HKD	8.000,0	99,490	7.959.160,00	0,39
XS1016507318	4,3500 %	HLP Finance HKD MTN 14/21	HKD	4.000,0	104,627	4.185.060,00	0,20
HK0000180338	3,2800 %	Hongkong Electric Finance HKD MTN 09/19	HKD	8.000,0	102,453	8.196.200,00	0,40
HK0000124385	1,6500 %	Hongkong Electric Finance HKD MTN 12/17	HKD	34.000,0	100,116	34.039.440,00	1,65
HK0000067741	3,7800 %	Hysan HKD MTN 10/20	HKD	15.000,0	103,952	15.592.725,00	0,76
HK0000105038	3,9000 %	Hysan HKD MTN 12/19	HKD	5.000,0	103,333	5.166.650,00	0,25
HK0000190659	4,7300 %	K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	10.000,0	103,097	10.309.700,00	0,50
HK0000207602	4,3500 %	K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	17.000,0	101,804	17.306.595,00	0,84
HK0000214442	4,2500 %	K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	5.000,0	101,382	5.069.075,00	0,25
HK0000164472	5,9000 %	NWD HKD MTN 13/23	HKD	6.000,0	107,887	6.473.190,00	0,31
HK0000287620	4,6500 %	NWD HKD MTN 16/26	HKD	14.000,0	104,240	14.593.600,00	0,71
HK0000310232	3,0000 %	Value Success International HKD MTN 16/21	HKD	40.000,0	95,880	38.351.800,00	1,86
Kaimaninseln						158.248.420,00	7,69
HK0000090511	3,9000 %	Cathay Pacific MTN Financing HKD MTN 11/18	HKD	11.000,0	101,408	11.154.825,00	0,54
HK0000109790	3,5000 %	Cathay Pacific MTN Financing HKD Notes 12/17	HKD	3.000,0	100,041	3.001.230,00	0,15
HK0000285244	4,3500 %	Cheung Kong Finance HKD MTN 10/20	HKD	10.000,0	105,945	10.594.450,00	0,51
XS0478500969	4,3000 %	Cheung Kong Finance HKD MTN 10/20	HKD	5.000,0	105,777	5.288.825,00	0,26
HK0000285251	3,9000 %	Cheung Kong Finance HKD MTN 10/20	HKD	12.000,0	104,944	12.593.280,00	0,61
HK0000121993	3,3500 %	Cheung Kong Finance HKD MTN 11/21	HKD	2.000,0	101,242	2.024.830,00	0,10
HK0000114576	4,7500 %	Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 09/19	HKD	9.000,0	105,805	9.522.405,00	0,46
-	3,4125 %	Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 10/17	HKD	10.000,0	100,000	10.000.000,00	0,49
HK0000081197	3,1200 %	Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 11/18	HKD	5.000,0	101,723	5.086.150,00	0,25
HK0000156601	3,1500 %	Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 13/20	HKD	18.500,0	102,745	19.007.825,00	0,92
-	4,1500 %	Link Finance Cayman 2009 HKD Notes 10/20	HKD	1.000,0	104,579	1.045.790,00	0,05
-	3,3600 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 10/17	HKD	2.000,0	100,115	2.002.300,00	0,10
-	4,4000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 08/18	HKD	5.000,0	102,601	5.130.050,00	0,25
HK0000114733	4,2360 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 08/18	HKD	26.000,0	103,154	26.819.910,00	1,30
HK0000268224	2,3000 %	Tencent Holdings HKD MTN 15/18	HKD	35.000,0	99,933	34.976.550,00	1,70
China						335.180.300,00	16,26
HK0000140373	1,9975 %	Bank of China HKD FLR-Notes 13/18	HKD	3.000,0	99,949	2.998.455,00	0,15
HK0000066560	3,7500 %	Bank of China HKD Notes 10/20	HKD	10.000,0	104,075	10.407.500,00	0,51
HK0000100526	2,9500 %	Bank of China HKD Notes 12/19	HKD	29.500,0	101,885	30.056.075,00	1,46
HK0000204856	2,3000 %	Bank of China HKD Notes 14/17	HKD	2.000,0	100,293	2.005.860,00	0,10
HK0000202397	2,2800 %	Bank of China HKD Notes 14/17	HKD	10.000,0	100,160	10.015.950,00	0,49
HK0000214624	2,2500 %	Bank of China HKD Notes 14/17	HKD	12.000,0	100,355	12.042.600,00	0,58
HK0000227428	2,0500 %	Bank of China HKD Notes 14/17	HKD	10.000,0	100,420	10.042.000,00	0,49
HK0000233632	2,1500 %	Bank of China HKD Notes 15/18	HKD	10.000,0	100,550	10.054.950,00	0,49
HK0000291093	1,9700 %	Bank of China HKD Notes 16/19	HKD	15.000,0	99,997	14.999.475,00	0,73
HK0000292133	1,9500 %	Bank of China HKD Notes 16/19	HKD	10.000,0	99,947	9.994.700,00	0,48
HK0000140266	1,9975 %	Bank of Communications HKD FLR-Notes 13/18	HKD	3.000,0	100,036	3.001.065,00	0,15
HK0000237047	2,0104 %	Bank of Communications HKD FLR-Notes 15/18	HKD	15.000,0	100,757	15.113.550,00	0,73
HK0000195047	3,2000 %	Bank of Communications HKD MTN 14/19	HKD	11.000,0	101,962	11.215.765,00	0,54
HK0000132552	2,3418 %	China Development Bank HKD FLR-Notes 12/17	HKD	2.000,0	100,504	2.010.080,00	0,10
HK0000143203	1,9900 %	Bank of Communications HKD Notes 13/18	HKD	4.000,0	100,215	4.008.580,00	0,19
HK0000201761	2,2800 %	China Construction Bank HKD Notes 14/17	HKD	33.000,0	100,197	33.064.845,00	1,60
-	3,9800 %	China Development Bank HKD Notes 10/20	HKD	15.000,0	104,842	15.726.225,00	0,76
HK0000064540	3,9100 %	China Development Bank HKD Notes 10/20	HKD	5.000,0	104,693	5.234.650,00	0,25
-	3,0000 %	China Development Bank HKD Notes 11/18	HKD	16.000,0	101,328	16.212.480,00	0,79
-	3,0000 %	China Development Bank HKD Notes 12/19	HKD	25.000,0	101,764	25.441.000,00	1,23

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
HK0000164464	3,2500	% China Development Bank HKD Notes 13/18	HKD	6.000,0	% 101,842	6.110.520,00	0,30
HK0000165560	3,1450	% China Development Bank HKD Notes 13/18	HKD	25.000,0	% 101,754	25.438.375,00	1,23
HK0000273109	2,0000	% China Development Bank HKD Notes 15/18	HKD	20.000,0	% 100,047	20.009.400,00	0,97
HK0000252426	1,7700	% China Development Bank HKD Notes 15/18	HKD	20.000,0	% 99,888	19.977.600,00	0,97
HK0000267713	2,5350	% China Development Bank HKD Notes 15/20	HKD	20.000,0	% 99,993	19.998.600,00	0,97
Hongkong						369.688.717,50	17,93
XS1079972706	2,9700	% Bank of East Asia HKD MTN 14/19	HKD	19.500,0	% 101,507	19.793.865,00	0,96
HK0000193554	2,4000	% China Construction Bank Asia HKD Notes 14/17	HKD	8.000,0	% 100,000	8.000.000,00	0,39
HK0000170743	2,2800	% Dah Sing Bank HKD Notes 13/18	HKD	12.000,0	% 100,425	12.051.000,00	0,58
HK0000048790	4,0700	% DBS Bank Hong Kong HKD Notes 08/18	HKD	20.000,0	% 102,852	20.570.400,00	1,00
HK0000211661	1,3300	% Hong Kong Mortgage HKD MTN 14/17	HKD	26.000,0	% 100,132	26.034.320,00	1,26
HK0000196383	1,1800	% Hong Kong Mortgage HKD MTN 14/17	HKD	18.000,0	% 99,999	17.999.820,00	0,87
HK0000232816	1,4500	% Hong Kong Mortgage HKD MTN 15/18	HKD	20.000,0	% 100,081	20.016.200,00	0,97
HK0000238110	1,2000	% Hong Kong Mortgage HKD MTN 15/18	HKD	18.500,0	% 99,860	18.474.007,50	0,90
HK0000292604	0,9200	% Hong Kong Mortgage HKD MTN 16/17	HKD	15.000,0	% 99,988	14.998.125,00	0,73
HK0000291663	0,9050	% Hong Kong Mortgage HKD MTN 16/17	HKD	32.000,0	% 99,994	31.998.080,00	1,55
HK0000332574	1,9600	% Hong Kong Mortgage HKD MTN 17/20	HKD	10.000,0	% 100,585	10.058.450,00	0,49
HK0000334083	3,5000	% NWD HKD MTN 17/24	HKD	10.000,0	% 98,950	9.895.000,00	0,48
HK0000122116	2,3500	% Swire Properties MTN Financing HKD MTN 12/17	HKD	15.000,0	% 100,400	15.059.925,00	0,73
HK0000117736	1,5000	% Urban Renewal Authority HKD MTN 12/17	HKD	22.500,0	% 100,077	22.517.325,00	1,09
HK0000183142	2,9200	% Urban Renewal Authority HKD MTN 14/21	HKD	6.000,0	% 102,878	6.172.650,00	0,30
HK0000126885	3,0000	% Wharf Finance HKD MTN 12/18	HKD	30.000,0	% 101,765	30.529.500,00	1,48
HK0000124310	3,8000	% Wharf Finance HKD MTN 12/22	HKD	6.000,0	% 103,858	6.231.450,00	0,30
HK0000168507	3,0000	% Wharf Finance HKD MTN 13/18	HKD	6.000,0	% 101,820	6.109.200,00	0,30
HK0000178076	2,9500	% Wharf Finance HKD MTN 13/18	HKD	12.000,0	% 101,796	12.215.520,00	0,59
HK0000171964	2,6500	% Wharf Finance HKD MTN 13/18	HKD	1.500,0	% 101,290	1.519.350,00	0,07
HK0000135662	2,6500	% Wharf Finance HKD MTN 13/18	HKD	13.000,0	% 100,899	13.116.805,00	0,64
-	2,9000	% Wharf Finance HKD Notes 12/18	HKD	5.000,0	% 101,614	5.080.700,00	0,25
HK0000110889	4,0500	% Wheelock Finance HKD MTN 12/17	HKD	9.000,0	% 100,206	9.018.540,00	0,44
HK0000121456	3,6000	% Wheelock Finance HKD MTN 12/17	HKD	16.000,0	% 100,695	16.111.200,00	0,78
HK0000143245	2,6800	% Wheelock Finance HKD MTN 13/18	HKD	2.000,0	% 100,635	2.012.700,00	0,10
HK0000200656	3,0000	% Wheelock Finance HKD MTN 14/19	HKD	5.000,0	% 100,888	5.044.375,00	0,24
HK0000124054	3,3000	% Wheelock Finance HKD Notes 12/17	HKD	9.000,0	% 100,669	9.060.210,00	0,44
Japan						167.749.353,56	8,14
HK0000325263	1,7221	% Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ HKD FLR- Notes 17/20	HKD	25.000,0	% 98,329	24.582.150,00	1,19
HK0000256286	1,6400	% Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ HKD Notes 15/18	HKD	35.000,0	% 99,688	34.890.625,00	1,69
HK0000331683	2,1000	% Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ HKD Notes 17/19	HKD	15.000,0	% 100,023	15.003.375,00	0,73
HK0000334737	2,1800	% Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ HKD Notes 17/20	HKD	15.000,0	% 100,000	15.000.000,00	0,73
HK0000327624	2,3000	% Mizuho Bank HKD Notes 17/20	HKD	14.000,0	% 100,163	14.022.750,00	0,68
US154675AB95	5,1000	% Nippon Life Insurance USD FLR-Notes 14/44	USD	1.600,0	% 106,000	13.178.513,56	0,64
HK0000275450	1,9800	% Sumitomo Mitsui Banking HKD Notes 15/18	HKD	25.000,0	% 99,891	24.972.750,00	1,21
HK0000328382	2,7000	% Sumitomo Mitsui Banking HKD Notes 17/22	HKD	26.000,0	% 100,382	26.099.190,00	1,27
Singapur						9.504.567,77	0,46
-	3,7500	% United Overseas Bank USD FLR-Notes 14/24	USD	1.200,0	% 101,932	9.504.567,77	0,46
Niederlande						16.986.731,01	0,82
XS1592433038	4,0000	% Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	2.200,0	% 99,368	16.986.731,01	0,82
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						34.423.665,00	1,67
Obligationen						34.423.665,00	1,67
Kaimaninseln						25.103.175,00	1,22
-	5,0500	% Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 08/18	HKD	9.000,0	% 104,655	9.418.950,00	0,46
-	4,0300	% Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 09/19	HKD	15.000,0	% 104,562	15.684.225,00	0,76
Hongkong						9.320.490,00	0,45
-	3,5000	% Kowloon-Canton Railway HKD MTN 09/19	HKD	9.000,0	% 103,561	9.320.490,00	0,45
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						1.982.616.023,41	96,21
Einlagen bei Kreditinstituten						121.239.623,63	5,88
Täglich fällige Gelder						121.239.623,63	5,88
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	HKD			121.239.623,63	5,88
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						121.239.623,63	5,88
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						-43.086.796,65	-2,09
Teilfondsvermögen						2.060.768.850,39	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	9,92	10,00	9,89
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	10,44	10,45	10,18
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	9,92	10,03	9,94
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	205.706.245	177.196.143	134.695.825
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	196.659.356	170.939.959	128.881.810
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	8.802.673	5.970.070	5.728.148
Teilfondsvermögen in Mio. HKD		244.216	286.114	85.867
		2.060,8	1.794,5	1.340,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Hongkong	29,75
Anleihen Britische Jungferninseln	20,69
Anleihen China	17,63
Anleihen Kaimaninseln	9,99
Anleihen Japan	9,02
Anleihen Australien	4,05
Obligationen sonstiger Länder	5,08
Sonstige Vermögenswerte	3,79
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	HKD	HKD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis HKD 1.979.187.279,67)	1.982.616.023,41	1.642.732.773,32
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	121.239.623,63	127.050.555,23
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	15.923.374,98	9.899.472,48
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	13.868.376,52	19.957.425,74
- Wertpapiergeschäften	0,00	28.209.612,33
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	2.133.647.398,54	1.827.849.839,10
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.999.953,88	0,00
- Wertpapiergeschäften	-68.947.722,25	-31.715.350,74
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.930.872,02	-1.636.206,82
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-72.878.548,15	-33.351.557,56
Teilfondsvermögen	2.060.768.850,39	1.794.498.281,54

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	HKD	HKD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.794.498.281,54	1.340.131.578,93
Mittelzuflüsse	560.761.105,48	907.095.035,93
Mittelrückflüsse	-279.579.568,45	-470.327.163,05
Ausschüttung	-13.539.615,82	-21.263.730,69
Ertragsausgleich	-1.427.412,71	-4.430.190,32
Betriebsergebnis	56.060,35	43.292.750,74
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.060.768.850,39	1.794.498.281,54

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	177.196.143	134.695.825
- ausgegeben	54.653.538	86.279.171
- zurückgenommen	-26.143.436	-43.778.853
- am Ende des Berichtszeitraums	205.706.245	177.196.143

Allianz Hong Kong Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					4.289.809.053,62	98,47
Aktien					4.219.843.636,70	96,86
China					1.700.734.110,00	39,03
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	34.692.000	HKD 3,860	133.911.120,00	3,07
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	49.922.000	HKD 6,250	312.012.500,00	7,16
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	12.429.000	HKD 20,550	255.415.950,00	5,86
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	4.682.000	HKD 28,050	131.330.100,00	3,01
CNE1000002V2	China Telecom -H-	Shs	15.628.000	HKD 3,790	59.230.120,00	1,36
HK0883013259	CNOOC	Shs	11.639.000	HKD 9,280	108.009.920,00	2,48
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	20.928.000	HKD 5,690	119.080.320,00	2,73
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	1.643.500	HKD 43,500	71.492.250,00	1,64
CNE1000003Y4	Qingling Motors -H-	Shs	15.324.000	HKD 2,530	38.769.720,00	0,89
KYG8020E1199	Semiconductor Manufacturing International	Shs	5.328.000	HKD 9,620	51.255.360,00	1,18
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	1.730.500	HKD 222,800	385.555.400,00	8,85
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	839.500	HKD 41,300	34.671.350,00	0,80
Hongkong					2.339.762.446,70	53,71
HK0000069689	AIA Group	Shs	3.279.200	HKD 49,000	160.680.800,00	3,69
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings	Shs	1.290.000	HKD 40,200	51.858.000,00	1,19
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	5.556.000	HKD 31,750	176.403.000,00	4,04
HK0257001336	China Everbright International	Shs	8.119.000	HKD 10,460	84.924.740,00	1,95
HK0941009539	China Mobile	Shs	2.226.500	HKD 85,050	189.363.825,00	4,35
HK0688002218	China Overseas Land & Investment	Shs	2.066.000	HKD 22,200	45.865.200,00	1,05
HK0000049939	China Unicom	Shs	15.374.000	HKD 10,400	159.889.600,00	3,67
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	1.800.672	HKD 95,600	172.144.243,20	3,95
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings	Shs	1.523.392	HKD 59,200	90.184.806,40	2,07
BMG2624N1535	Dairy Farm International Holdings	Shs	667.900	USD 9,080	47.123.536,10	1,08
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	14.081.000	HKD 6,820	96.032.420,00	2,20
BMG6901M1010	Giordano International	Shs	12.036.000	HKD 4,220	50.791.920,00	1,17
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	490.500	HKD 157,600	77.302.800,00	1,77
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Shs	5.855.000	HKD 10,060	58.901.300,00	1,35
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	1.043.700	HKD 195,600	204.147.720,00	4,69
BMG4587L1090	Hongkong Land Holdings	Shs	1.656.300	USD 7,690	98.970.535,86	2,27
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	98.700	USD 64,250	49.275.480,14	1,13
BMG5150J1577	Johnson Electric Holdings	Shs	2.140.500	HKD 23,200	49.659.600,00	1,14
BMG5485F1692	Li & Fung	Shs	12.350.000	HKD 3,370	41.619.500,00	0,96
HK0008011667	PCCW	Shs	25.669.000	HKD 4,580	117.564.020,00	2,70
KYG7814S1021	Sa Sa International Holdings	Shs	12.920.000	HKD 3,060	39.535.200,00	0,91
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	1.875.000	HKD 114,200	214.125.000,00	4,92
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	817.000	HKD 77,600	63.399.200,00	1,46
Macau					94.550.400,00	2,17
KYG7800X1079	Sands China	Shs	2.626.400	HKD 36,000	94.550.400,00	2,17
Vereinigtes Königreich					84.796.680,00	1,95
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	1.339.600	HKD 63,300	84.796.680,00	1,95
REITs (Real Estate Investment Trusts)					69.965.416,92	1,61
Hongkong					69.965.416,92	1,61
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	Shs	14.698.617	HKD 4,760	69.965.416,92	1,61
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					4.289.809.053,62	98,47
Einlagen bei Kreditinstituten					63.322.929,57	1,45
Täglich fällige Gelder					63.322.929,57	1,45
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			HKD	63.322.929,57	1,45
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					63.322.929,57	1,45
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					3.311.548,42	0,08
Teilfondsvermögen					4.356.443.531,61	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	10,14	10,25	9,44
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	10,91	10,82	9,89
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: AOX 8FB/ISIN: LU0417516738	13,50	13,09	12,44
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: AOQ 07L/ISIN: LU0348735423	232,24	235,45	217,32
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: AOQ 08E/ISIN: LU0348738526	295,67	292,39	264,55
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	78.454.183	87.315.980	113.443.288
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	29.645.110	35.218.950	50.254.394
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: AOX 8FB/ISIN: LU0417516738	46.456.486	49.510.553	60.448.824
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: AOQ 07L/ISIN: LU0348735423	407.856	473.412	523.313
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: AOQ 08E/ISIN: LU0348738526	1.926.386	2.098.205	2.205.173
Teilfondsvermögen in Mio. HKD				
		4.356,4	4.795,8	4.845,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	48,80
Kommunikation	22,28
Konsumgüter, zyklisch	8,30
Energie	7,16
Diversifiziert	6,54
Sonstige Sektoren	5,39
Sonstige Vermögenswerte	1,53
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	HKD	HKD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	29.999.588,69	23.855.035,28
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	29.999.588,69	23.855.035,28
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.059.015,81	-1.189.497,02
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-45.679.578,01	-48.460.446,44
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-46.738.593,82	-49.649.943,46
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	1.525.805,47	453.632,58
Nettoertrag/-verlust	-15.213.199,66	-25.341.275,60
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	18.046,75	48.558,23
- Devisentermingeschäften	-1.225,88	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	54.212.986,30	-329.248.524,07
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.829.546,58	6.624.182,83
Nettogewinn/-verlust	37.187.060,93	-347.917.058,61
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	5.555,08	-10.474,26
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-6.469.416,56	325.543.805,47
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	30.723.199,45	-22.383.727,40

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	HKD	HKD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis HKD 3.784.145.891,12)	4.289.809.053,62	4.602.002.460,21
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	63.322.929,57	199.826.123,88
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	12.973.398,36	19.492.513,40
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	8.666.185,78	6.258.939,11
- Wertpapiergeschäften	0,00	7.707.503,29
Sonstige Forderungen	1.448,33	1.448,33
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	4.374.773.015,66	4.835.288.988,22
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-10.141.123,36	-18.738.928,54
- Wertpapiergeschäften	0,00	-12.144.988,17
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.188.360,69	-8.557.545,15
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-18.329.484,05	-39.441.461,86
Teilfondsvermögen	4.356.443.531,61	4.795.847.526,36

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	HKD	HKD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.795.847.526,36	4.845.266.638,89
Mittelzuflüsse	632.187.340,47	855.248.567,61
Mittelrückflüsse	-1.029.175.960,80	-998.421.803,36
Ausschüttung	-73.442.314,98	-40.758.644,62
Ertragsausgleich	303.741,11	-7.077.815,41
Betriebsergebnis	30.723.199,45	-22.383.727,40
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.356.443.531,61	4.631.873.215,71

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	87.315.980	113.443.288
- ausgegeben	15.133.349	54.919.144
- zurückgenommen	-23.995.146	-81.046.452
- am Ende des Berichtszeitraums	78.454.183	87.315.980

Allianz Income and Growth

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					8.146.471.691,83	51,52
Aktien					5.942.766.213,49	37,61
Kanada					8.664.377,88	0,05
CA73752W5028	Postmedia Network Canada	Shs	16.759.308	USD 0,517	8.664.377,88	0,05
Irland					119.427.250,80	0,76
IE00BD845X29	Adient	Shs	7.000	USD 71,580	501.060,00	0,00
IE00BY9D6T89	Allergan	Shs	140.220	USD 848,140	118.926.190,80	0,76
Luxemburg					20.961.617,13	0,13
US03938L1044	ArcelorMittal	Shs	2.320.953	USD 8,365	19.414.771,85	0,12
LU0914713705	Intelsat	Shs	364.822	USD 4,240	1.546.845,28	0,01
USA					5.793.712.967,68	36,67
US88579Y1010	3M	Shs	516.200	USD 191,750	98.981.350,00	0,63
US00287Y1091	AbbVie	Shs	1.624.500	USD 65,440	106.307.280,00	0,68
US00724F1012	Adobe Systems	Shs	418.200	USD 129,770	54.269.814,00	0,34
US0082942097	Affinion Group Holdings	Shs	292.636	USD 8,880	2.598.607,68	0,02
US0010841023	AGCO	Shs	936.700	USD 60,220	56.408.074,00	0,36
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	167.725	USD 848,690	142.346.530,25	0,90
US0231351067	Amazon.com	Shs	168.200	USD 883,950	148.680.390,00	0,95
US03027X3089	American Tower	Shs	408.655	USD 113,445	46.359.866,48	0,29
US03027X4079	American Tower	Shs	356.160	USD 111,780	39.811.564,80	0,25
US0311621009	Amgen	Shs	712.000	USD 164,660	117.237.920,00	0,74
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	705.600	USD 71,570	50.499.792,00	0,32
US0367522028	Anthem	Shs	1.984.030	USD 50,175	99.548.705,25	0,63
US0378331005	Apple	Shs	1.185.400	USD 143,850	170.519.790,00	1,09
US0393804077	Arch Coal	Shs	5.628	USD 67,330	378.933,24	0,00
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	586.922	USD 46,060	27.033.627,32	0,17
US0572241075	Baker Hughes	Shs	390.008	USD 60,010	23.404.380,08	0,15
US0605051046	Bank of America	Shs	5.010.400	USD 23,820	119.347.728,00	0,75
US0605056821	Bank of America	Shs	25.475	USD 1.196,000	30.468.100,00	0,19
US0718131099	Baxter International	Shs	1.474.500	USD 51,860	76.467.570,00	0,48
US0774542056	Belden	Shs	489.375	USD 97,130	47.532.993,75	0,30
US09062X1037	Biogen	Shs	222.100	USD 268,730	59.684.933,00	0,38
US09075E1001	Bioerativ	Shs	111.050	USD 52,680	5.850.114,00	0,04
US0970231058	Boeing	Shs	699.100	USD 177,920	124.383.872,00	0,79
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	1.011.900	USD 54,990	55.644.381,00	0,35
US1638511089	Chemours	Shs	1.624.900	USD 38,140	61.973.686,00	0,39
US1651671075	Chesapeake Energy	Shs	5.860.801	USD 5,940	34.813.157,94	0,22
US1912161007	Coca-Cola	Shs	1.345.150	USD 42,610	57.316.841,50	0,36
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	3.241.400	USD 37,450	121.390.430,00	0,77
US2193501051	Corning	Shs	3.027.100	USD 27,020	81.792.242,00	0,52
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	567.700	USD 167,580	95.135.166,00	0,60
US2441991054	Deere & Co	Shs	763.700	USD 108,900	83.166.930,00	0,53
US25271C1027	Diamond Offshore Drilling	Shs	160.800	USD 16,540	2.659.632,00	0,02
US29276K1016	Energy XXI Gulf Coast	Shs	208.383	USD 30,175	6.287.957,03	0,04
US30161N1274	Exelon	Shs	831.955	USD 49,440	41.131.855,20	0,26
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	1.078.900	USD 142,170	153.387.213,00	0,97
US3434121022	Fluor	Shs	758.700	USD 52,730	40.006.251,00	0,25
US3453708600	Ford Motor	Shs	6.888.281	USD 11,665	80.351.797,87	0,51
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	478.000	USD 13,430	6.419.540,00	0,04
US35906A2078	Frontier Communications	Shs	752.045	USD 49,300	37.075.818,50	0,23
US3696041033	General Electric	Shs	1.360.400	USD 29,960	40.757.584,00	0,26
US375581036	Gilead Sciences	Shs	967.600	USD 67,790	65.593.604,00	0,41
US42809H4048	Hess	Shs	523.165	USD 60,290	31.541.617,85	0,20
US4581401001	Intel	Shs	2.834.100	USD 35,920	101.800.872,00	0,64
US4592001014	International Business Machines	Shs	571.600	USD 173,890	99.395.524,00	0,63
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	1.599.334	USD 42,280	67.619.841,52	0,43
US4811651086	Joy Global	Shs	597.100	USD 28,260	16.874.046,00	0,11
US49456B2007	Kinder Morgan	Shs	621.095	USD 49,240	30.582.717,80	0,19
US5260571048	Lennar -A-	Shs	1.547.888	USD 51,160	79.189.950,08	0,50
US53601P3047	Linn Energy	Shs	217.507	USD 27,750	6.035.819,25	0,04
US55616P1049	Macy's	Shs	1.059.793	USD 29,870	31.656.016,91	0,20
US56262P1093	Mandatory Exchangeable Trust	Shs	495.025	USD 130,508	64.604.821,71	0,41
US5801351017	Mc Donald's	Shs	490.500	USD 129,750	63.642.375,00	0,40
US58155Q1031	McKesson	Shs	463.400	USD 148,980	69.037.332,00	0,44
US5529531015	MGM Resorts International	Shs	2.343.100	USD 27,260	63.872.906,00	0,40

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US5949181045	Microsoft	Shs	2.501.700	USD	65,670	164.286.639,00	1,05
US61166W1018	Monsanto	Shs	764.100	USD	113,660	86.847.606,00	0,55
US6370711011	National Oilwell Varco	Shs	317.500	USD	40,210	12.766.675,00	0,08
US65339F8207	NextEra Energy	Shs	1.704.090	USD	50,825	86.610.374,25	0,55
US6745991058	Occidental Petroleum	Shs	402.300	USD	64,280	25.859.844,00	0,16
US68389X1054	Oracle	Shs	1.757.200	USD	44,640	78.441.408,00	0,50
US7134481081	PepsiCo	Shs	444.900	USD	112,150	49.895.535,00	0,32
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	832.900	USD	90,130	75.069.277,00	0,47
US7443201022	Prudential Financial	Shs	873.800	USD	106,770	93.295.626,00	0,59
US7475251036	QUALCOMM	Shs	1.051.300	USD	57,250	60.186.925,00	0,38
AN8068571086	Schlumberger	Shs	890.700	USD	77,800	69.296.460,00	0,44
US8454672085	Southwestern Energy	Shs	1.135.715	USD	19,945	22.651.835,68	0,14
US8552441094	Starbucks	Shs	1.759.800	USD	58,390	102.754.722,00	0,65
US8616424037	Stone Energy	Shs	330.700	USD	21,780	7.202.646,00	0,05
US87612E1064	Target	Shs	1.250.600	USD	55,700	69.658.420,00	0,44
US8825081040	Texas Instruments	Shs	1.698.100	USD	80,840	137.274.404,00	0,87
US4370761029	The Home Depot	Shs	872.500	USD	146,860	128.135.350,00	0,81
US5010441013	The Kroger	Shs	1.966.500	USD	29,720	58.444.380,00	0,37
US8725902030	T-Mobile US	Shs	622.475	USD	106,020	65.994.799,50	0,42
US90184L1026	Twitter	Shs	702.048	USD	15,005	10.534.230,24	0,07
US9024943014	Tyson Foods	Shs	415.270	USD	67,345	27.966.358,15	0,18
US9078181081	Union Pacific	Shs	1.091.300	USD	106,600	116.332.580,00	0,73
US9130171096	United Technologies	Shs	411.220	USD	112,550	46.282.811,00	0,29
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	773.600	USD	164,380	127.164.368,00	0,80
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	682.200	USD	66,590	45.427.698,00	0,29
KYC9325C1134	Vantage Drilling International	Shs	30.872	USD	165,000	5.093.880,00	0,03
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	797.000	USD	48,950	39.013.150,00	0,25
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.465.800	USD	88,970	130.412.226,00	0,82
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	1.152.200	USD	83,500	96.208.700,00	0,61
US2546871060	Walt Disney	Shs	1.133.800	USD	113,160	128.300.808,00	0,81
US9497461015	Wells Fargo	Shs	1.755.800	USD	55,880	98.114.104,00	0,62
US9497468044	Wells Fargo	Shs	58.070	USD	1.238,050	71.893.563,50	0,45
US95082P1057	WESCO International	Shs	230.913	USD	68,950	15.921.451,35	0,10
US98212B2025	WPX Energy	Shs	25.000	USD	59,770	1.494.250,00	0,01
Obligationen						2.079.845.673,31	13,13
Bermudas						9.864.500,00	0,06
US947075AK32	8,2500 % Weatherford International USD Notes 16/23	USD	9.050,0	%	109,000	9.864.500,00	0,06
Luxemburg						100.545.182,30	0,65
US03938LAM63	10,6000 % ArcelorMittal USD Notes 09/19	USD	30.170,0	%	118,582	35.776.038,55	0,24
US45824TAE55	7,2500 % Intelsat Jackson Holdings USD Notes 12/19	USD	26.865,0	%	96,000	25.790.400,00	0,16
US45824TAP03	5,5000 % Intelsat Jackson Holdings USD Notes 13/23	USD	23.750,0	%	83,500	19.831.250,00	0,13
US89668QAC24	6,7500 % Trinseo Materials Operating USD Notes 15/22	USD	18.085,0	%	105,875	19.147.493,75	0,12
Vereinigtes Königreich						17.814.887,50	0,11
US460599AB91	6,2500 % International Game Technology USD Notes 15/22	USD	16.630,0	%	107,125	17.814.887,50	0,11
USA						1.951.621.103,51	12,31
US00766TAD28	5,8750 % AECOM USD Notes 15/24	USD	43.095,0	%	106,375	45.842.306,25	0,29
US001546AM29	8,3750 % AK Steel USD Notes 12/22	USD	21.650,0	%	104,125	22.543.062,50	0,14
US001546AT71	7,5000 % AK Steel USD Notes 16/23	USD	14.520,0	%	109,375	15.881.250,00	0,10
US001546AU45	7,0000 % AK Steel USD Notes 17/27	USD	8.505,0	%	99,625	8.473.106,25	0,05
US02005NAE04	8,0000 % Ally Financial USD Notes 10/20	USD	12.855,0	%	112,750	14.494.012,50	0,09
US02005NBF69	5,7500 % Ally Financial USD Notes 15/25	USD	27.410,0	%	102,349	28.053.723,85	0,18
US02406PAK66	7,7500 % American Axle & Manufacturing USD Notes 11/19	USD	6.500,0	%	110,125	7.158.125,00	0,05
US02406PAL40	6,6250 % American Axle & Manufacturing USD Notes 12/22	USD	39.700,0	%	103,500	41.089.500,00	0,26
US035287AE12	5,1250 % Anixter USD Notes 14/21	USD	6.050,0	%	104,750	6.337.375,00	0,04
US013817AU05	5,9000 % Arconic USD Notes 07/27	USD	18.690,0	%	107,375	20.068.387,50	0,13
US03965L3087	5,3750 % Arconic USD Notes 16/17	USD	98.043,0	%	40,565	39.771.142,95	0,25
US022249AU09	6,7500 % Arconic USD Notes 98/28	USD	13.285,0	%	110,125	14.630.106,25	0,09
US07556QBD60	7,2500 % Beazer Homes USA USD Notes 13/23	USD	22.250,0	%	103,000	22.917.500,00	0,14
US85375CAX92	8,3750 % CalAtlantic Group USD Notes 10/18	USD	18.150,0	%	107,625	19.533.937,50	0,12
US85375CBE03	5,8750 % CalAtlantic Group USD Notes 14/24	USD	18.215,0	%	105,500	19.216.825,00	0,12
US131347CF14	5,7500 % Calpine USD Notes 14/25	USD	16.035,0	%	99,750	15.994.912,50	0,10
US147446AR91	7,8750 % Case New Holland Industrial USD Notes 11/17	USD	5.100,0	%	104,125	5.310.375,00	0,03
US150191AJ35	5,3750 % Cedar Fair USD Notes 15/24	USD	15.130,0	%	102,625	15.527.162,50	0,10

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US15135BAJ08	4,7500 % Centene USD Notes 16/25	USD	13.435,0	% 101,250	13.602.937,50	0,09
US156700BA34	7,5000 % CenturyLink USD Notes 16/24	USD	10.000,0	% 105,625	10.562.500,00	0,07
US15671BAP67	4,0000 % Cenveo USD Notes 16/21	USD	25.000,0	% 100,510	25.127.500,00	0,16
US163851AB45	6,6250 % Chemours USD Notes 16/23	USD	18.000,0	% 106,500	19.170.000,00	0,12
US163851AD01	7,0000 % Chemours USD Notes 16/25	USD	35.720,0	% 107,875	38.532.950,00	0,24
US165167CF27	6,6250 % Chesapeake Energy Corp USD Notes 10/20	USD	30.840,0	% 100,188	30.897.825,00	0,20
US12621EAK91	5,2500 % CNO Financial Group USD Notes 15/25	USD	37.635,0	% 103,000	38.764.050,00	0,24
US12543DAL47	8,0000 % Community Health Systems USD Notes 12/19	USD	13.250,0	% 98,625	13.067.812,50	0,08
US12543DAQ34	7,1250 % Community Health Systems USD Notes 12/20	USD	20.750,0	% 92,500	19.193.750,00	0,12
US12543DAV29	6,8750 % Community Health Systems USD Notes 14/22	USD	10.500,0	% 86,000	9.030.000,00	0,06
US12543DAY67	6,2500 % Community Health Systems USD Notes 17/23	USD	9.830,0	% 101,750	10.002.025,00	0,06
US20854PAL31	5,8750 % CONSOL Energy USD Notes 15/22	USD	23.543,0	% 99,500	23.425.285,00	0,15
US212015AH47	5,0000 % Continental Resources USD Notes 12/22	USD	34.085,0	% 101,185	34.488.907,25	0,22
US126634AC86	6,5000 % CVR Refining Via Coffeyville Fi- nance USD Notes 13/22	USD	20.000,0	% 101,125	20.225.000,00	0,13
US23918KAQ13	5,1250 % DaVita USD Notes 14/24	USD	25.650,0	% 101,063	25.922.531,25	0,16
US26817R2076	5,3750 % Dynegy USD Notes 14/17	USD	29.424,5	% 28,415	8.360.971,68	0,05
US29273VAC46	7,5000 % Energy Transfer Equity USD Notes 10/20	USD	10.000,0	% 112,000	11.200.000,00	0,07
US29273VAD29	5,8750 % Energy Transfer Equity USD Notes 13/24	USD	24.177,0	% 106,500	25.748.505,00	0,16
US29977HAB69	9,3750 % EP Energy Via Everest Acquisition Fi- nance USD Notes 12/20	USD	43.180,0	% 94,188	40.670.162,50	0,27
US35671DAZ87	3,8750 % Freeport-McMoRan USD Notes 13/23	USD	25.750,0	% 92,250	23.754.375,00	0,15
US40054KDA16	0,0000 % GS Finance USD Zero-Coupon MTN 05.06.2023	USD	23.000,0	% 99,071	22.786.376,00	0,14
US40054KDT07	0,0000 % GS Finance USD Zero-Coupon MTN 09.06.2023	USD	26.250,0	% 99,706	26.172.930,00	0,17
US404121AD78	7,5000 % HCA USD Notes 11/22	USD	29.010,0	% 114,750	33.288.975,00	0,21
US428040CI69	6,7500 % Hertz USD Notes 11/19	USD	5.456,0	% 100,125	5.462.820,00	0,03
US459745GF62	8,2500 % International Lease Finance USD Notes 10/20	USD	13.400,0	% 117,659	15.766.306,00	0,10
US45031UBQ31	7,1250 % iStar Financial USD Notes 12/18	USD	8.250,0	% 103,625	8.549.062,50	0,05
US486666KAQ22	8,0000 % KB Home USD Notes 12/20	USD	16.725,0	% 111,500	18.648.375,00	0,12
US488360AF53	10,5000 % Kemet USD Notes 11/18	USD	9.510,0	% 100,500	9.557.550,00	0,06
US489399AG06	5,8750 % Kennedy-Wilson USD Notes 14/24	USD	43.485,0	% 103,500	45.006.975,00	0,28
US494580AD57	6,3750 % Kindred Healthcare USD Notes 15/22	USD	23.741,0	% 93,747	22.256.356,57	0,14
US494580AF06	8,7500 % Kindred Healthcare USD Notes 15/23	USD	11.020,0	% 100,125	11.033.775,00	0,07
US501797AL82	6,8750 % L Brands USD Notes 16/35	USD	38.965,0	% 97,245	37.891.319,43	0,24
US516806AB24	7,3750 % Laredo Petroleum USD Notes 12/22	USD	9.805,0	% 103,750	10.172.687,50	0,06
US526057BA11	12,2500 % Lennar USD Notes 09/17	USD	9.000,0	% 101,875	9.168.750,00	0,06
US527298BH52	5,3750 % Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	34.930,0	% 102,375	35.759.587,50	0,23
US579489AG05	9,0000 % McClatchy USD Notes 13/22	USD	36.700,0	% 104,250	38.259.750,00	0,24
US55303QA85	11,3750 % MGM Resorts International USD Notes 09/18	USD	9.000,0	% 107,875	9.708.750,00	0,06
US552953CA78	6,6250 % MGM Resorts International USD Notes 12/21	USD	27.260,0	% 110,685	30.172.731,00	0,19
US63860UAE01	9,6250 % Nationstar Mortgage Via Nations- tar Capital USD Notes 13/19	USD	18.250,0	% 102,875	18.774.687,50	0,12
US63860UAH32	7,8750 % Nationstar Mortgage Via Nations- tar Capital USD Notes 13/20	USD	24.565,0	% 103,250	25.363.362,50	0,16
US63934EAM03	8,2500 % Navistar International USD Notes 09/21	USD	46.400,0	% 100,125	46.458.000,00	0,29
US629377BY75	6,2500 % NRG Energy USD Notes 15/24	USD	43.157,0	% 100,250	43.264.892,50	0,27
US674215AG39	6,8750 % Oasis Petroleum USD Notes 14/22	USD	27.580,0	% 101,813	28.079.887,50	0,18
US723664AB43	6,1250 % Pioneer Energy Services USD Notes 14/22	USD	11.880,0	% 91,000	10.810.800,00	0,07
US257867BB61	6,0000 % R.R. Donnelley & Sons USD Notes 14/24	USD	23.695,0	% 93,500	22.154.825,00	0,14
US75281AAS87	4,8750 % Range Resources USD Notes 16/25	USD	34.575,0	% 96,250	33.278.437,50	0,21
US762760AB28	6,2500 % Rice Energy USD Notes 15/22	USD	34.830,0	% 103,125	35.918.437,50	0,23
US767754CD47	9,2500 % Rite Aid USD Notes 12/20	USD	14.000,0	% 103,250	14.455.000,00	0,09
US257867AZ49	7,0000 % RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22	USD	15.261,0	% 102,500	15.642.525,00	0,10
US79970YAD76	6,1250 % Sanchez Energy USD Notes 15/23	USD	45.070,0	% 93,750	42.253.125,00	0,27
US816196AQ29	6,3750 % Select Medical USD Notes 13/21	USD	19.116,0	% 101,250	19.354.950,00	0,12
US84762LAU98	5,7500 % Spectrum Brands USD Notes 16/25	USD	19.410,0	% 106,250	20.623.125,00	0,13
US85171RAA23	6,9000 % Springleaf Finance USD MTN 07/17	USD	12.520,0	% 102,875	12.879.950,00	0,08
US85172FAF62	8,2500 % Springleaf Finance USD Notes 13/23	USD	7.920,0	% 105,500	8.355.600,00	0,05
US852060AD48	6,8750 % Sprint Capital USD Notes 98/28	USD	9.380,0	% 104,875	9.837.275,00	0,06
US852061AF78	8,3750 % Sprint Communications USD Notes 09/17	USD	15.670,0	% 102,375	16.042.162,50	0,10
US852061AR17	7,0000 % Sprint Communications USD Notes 12/20	USD	10.000,0	% 107,250	10.725.000,00	0,07
US852061AM20	11,5000 % Sprint Communications USD Notes 12/21	USD	7.600,0	% 126,000	9.576.000,00	0,06
US852061AS99	6,0000 % Sprint Communications USD Notes 12/22	USD	13.305,0	% 102,375	13.620.993,75	0,09
US85207UAH86	7,1250 % Sprint USD Notes 14/24	USD	20.000,0	% 106,000	21.200.000,00	0,13
US861642AQ90	7,5000 % Stone Energy USD Notes 17/22	USD	3.916,2	% 97,875	3.832.968,03	0,02
US86765LAG23	6,3750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 16/23	USD	39.075,0	% 101,317	39.589.617,75	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US868536AV55	6,7500	% SUPERVALU USD Notes 13/21	USD	28.295,0	% 99,625	28.188.893,75	0,18
US879369AD80	5,2500	% Teleflex USD Notes 15/24	USD	8.065,0	% 102,750	8.286.787,50	0,05
US88033GCE89	8,1250	% Tenet Healthcare USD Notes 13/22	USD	18.655,0	% 104,750	19.541.112,50	0,12
US88033GCG38	5,0000	% Tenet Healthcare USD Notes 15/19	USD	21.750,0	% 100,125	21.777.187,50	0,14
US88160QAD51	6,1250	% Tesoro Logistics Via Tesoro Logis- tics Finance USD Notes 13/21	USD	8.465,0	% 104,750	8.867.087,50	0,06
US88160QAL77	6,2500	% Tesoro Logistics Via Tesoro Logis- tics Finance USD Notes 16/22	USD	20.225,0	% 106,473	21.534.164,25	0,14
US893647AX57	6,5000	% TransDigm USD Notes 14/24	USD	15.115,0	% 101,250	15.303.937,50	0,10
US893647AZ06	6,5000	% TransDigm USD Notes 16/25	USD	36.285,0	% 100,125	36.330.356,25	0,23
US909214BP20	6,2500	% Unisys USD Notes 12/17	USD	4.972,0	% 101,125	5.027.935,00	0,03
US910047AG49	6,0000	% United Continental Holdings USD Notes 13/20	USD	5.773,0	% 106,500	6.148.245,00	0,04
US911365AX24	6,1250	% United Rentals North America USD Notes 12/23	USD	17.000,0	% 104,563	17.775.625,00	0,11
US911365BD50	5,5000	% United Rentals North America USD Notes 15/25	USD	25.960,0	% 103,500	26.868.600,00	0,17
US958102AL92	10,5000	% Western Digital USD Notes 17/24	USD	16.580,0	% 118,375	19.626.575,00	0,12
Partizipationsscheine						109.621.782,82	0,69
China						82.378.430,00	0,52
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)		Shs	758.200	USD 108,650	82.378.430,00	0,52
USA						27.243.352,82	0,17
US8589122071	Stericycle (ADR's)		Shs	388.270	USD 70,166	27.243.352,82	0,17
REITs (Real Estate Investment Trusts)						13.509.146,25	0,09
USA						13.509.146,25	0,09
US95040Q2030	Welltower Real Estate Investment Trust		Shs	214.125	USD 63,090	13.509.146,25	0,09
Optionsscheine						728.875,96	0,00
USA						728.875,96	0,00
US0393801180	Arch Coal -Warrants-		Shs	12.118	USD 27,220	329.851,96	0,00
US29276K1198	Energy XXI Gulf Coast -Warrants-		Shs	66.504	USD 6,000	399.024,00	0,00
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						6.607.284.849,37	41,71
Aktien						83.126.155,70	0,53
Israel						39.103.554,00	0,25
IL0062905489	Teva Pharmaceutical Industries		Shs	66.675	USD 586,480	39.103.554,00	0,25
USA						44.022.601,70	0,28
US7374468079	Post Holdings		Shs	267.230	USD 164,737	44.022.601,70	0,28
Obligationen						6.524.158.693,67	41,18
Bermudas						88.032.814,40	0,55
US472145AB79	1,8750	% Jazz Investments I USD Notes 14/21	USD	50.775,0	% 106,976	54.317.064,00	0,34
US947075AH03	5,8750	% Weatherford International USD Notes 16/21	USD	26.380,0	% 127,808	33.715.750,40	0,21
Kanada						169.385.106,26	1,09
US097751BJ96	6,0000	% Bombardier USD Notes 14/22	USD	21.375,0	% 98,563	21.067.734,38	0,13
US11283WAA27	6,5000	% Brookfield Residential Properties USD Notes 12/20	USD	27.110,0	% 103,500	28.058.850,00	0,18
US11283YAA82	6,1250	% Brookfield Residential Properties Via Brook- field Residential US USD Notes 13/22	USD	10.000,0	% 104,020	10.402.000,00	0,07
US443628AF98	7,2500	% Hudbay Minerals USD Notes 16/23	USD	6.750,0	% 106,500	7.188.750,00	0,05
US443628AG71	7,6250	% Hudbay Minerals USD Notes 16/25	USD	15.300,0	% 108,500	16.600.500,00	0,10
US61534IAG04	9,2500	% Mood Media USD Notes 12/20	USD	4.415,0	% 69,250	3.057.387,50	0,02
US683715AA49	5,6250	% Open Text USD Notes 15/23	USD	32.800,0	% 104,375	34.235.000,00	0,23
US92912EAA10	7,5000	% Valeant Pharmaceuticals Inter- national USD Notes 13/21	USD	33.000,0	% 87,500	28.875.000,00	0,18
US91831AAC53	6,1250	% Valeant Pharmaceuticals Inter- national USD Notes 15/25	USD	25.865,0	% 76,938	19.899.884,38	0,13
Kaimaninseln						137.383.567,11	0,88
US22943FAD24	1,2500	% Ctrip.com International USD Notes 13/18	USD	4.725,0	% 132,489	6.260.081,63	0,04
US22943FAF71	1,0000	% Ctrip.com International USD Notes 15/20	USD	12.435,0	% 111,524	13.868.009,40	0,09
US22943FAL40	1,2500	% Ctrip.com International USD Notes 16/22	USD	35.500,0	% 103,968	36.908.462,50	0,24
US42703MAB90	2,0000	% Herbalife USD Notes 14/19	USD	32.685,0	% 95,909	31.347.693,23	0,20
US65504LAP22	7,7500	% Noble Holding International USD Notes 16/24	USD	9.610,0	% 95,500	9.177.550,00	0,06
US92763WAA18	1,5000	% Vipshop Holdings USD Notes 14/19	USD	39.315,0	% 101,289	39.821.770,35	0,25
Jersey						25.696.866,65	0,16
US29359WAA36	3,0000	% EnSCO Jersey Finance USD Notes 16/24	USD	26.390,0	% 97,374	25.696.866,65	0,16
Luxemburg						20.203.600,00	0,13
US13323AAA88	7,8750	% Camelot Finance USD Notes 16/24	USD	19.060,0	% 106,000	20.203.600,00	0,13
Marshallinseln						20.429.198,83	0,13
US80918TAA79	2,3750	% Scorpio Tankers USD Notes 14/19	USD	22.435,0	% 91,060	20.429.198,83	0,13
Mexiko						38.702.923,30	0,24
US151290BC62	3,7500	% Cemex USD Notes 11/18	USD	33.610,0	% 115,153	38.702.923,30	0,24

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Schweiz						37.888.500,00	0,24
US22546VQM18	0,0000	% Credit Suisse USD Zero-Coupon MTN 19.11.2020 S.2	USD	39.000,0	% 97,150	37.888.500,00	0,24
Niederlande						41.810.367,60	0,26
US013822AA98	6,7500	% Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	17.095,0	% 107,136	18.314.976,13	0,12
US013822AB71	7,0000	% Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/26	USD	3.580,0	% 108,255	3.875.516,47	0,02
US81725WAH60	5,6250	% Sensata Technologies USD Notes 14/24	USD	18.775,0	% 104,500	19.619.875,00	0,12
Vereinigtes Königreich						3.275.593,64	0,02
US00831GAA76	7,5000	% Affinion International Holdings USD Notes 15/18	USD	3.423,2	% 95,688	3.275.593,64	0,02
USA						5.941.350.155,88	37,48
US00484MAA45	1,7500	% Acorda Therapeutics USD Notes 14/21	USD	4.555,0	% 93,127	4.241.934,85	0,03
US00507VAE92	6,1250	% Activision Blizzard USD Notes 13/23	USD	8.875,0	% 108,719	9.648.789,06	0,06
US007903AX53	7,5000	% Advanced Micro Devices USD Notes 13/22	USD	12.030,0	% 111,000	13.353.300,00	0,08
US007903AZ02	6,7500	% Advanced Micro Devices USD Notes 14/19	USD	20.450,0	% 106,500	21.779.250,00	0,14
US007903BC08	7,0000	% Advanced Micro Devices USD Notes 14/24	USD	5.000,0	% 106,750	5.337.500,00	0,03
US007903BD80	2,1250	% Advanced Micro Devices USD Notes 16/26	USD	29.700,0	% 191,635	56.915.595,00	0,36
US00774CAA53	5,1250	% AECOM USD Notes 17/27	USD	7.465,0	% 100,375	7.492.993,75	0,05
US00767EAB83	2,0000	% Aegerion Pharmaceuticals USD Notes 14/19	USD	23.180,0	% 82,200	19.053.844,10	0,12
US00828DAN12	7,8750	% Affinion Group USD Notes 11/18	USD	19.380,0	% 88,500	17.151.300,00	0,11
US00971TAG67	0,0000	% Akamai Technologies USD Zero- Coupon Notes 15.02.2019	USD	42.260,0	% 99,286	41.958.263,60	0,28
US013093AA74	6,6250	% Albertsons Via Safeway Via New Albertson's Via Albertson's USD Notes 16/24	USD	8.255,0	% 102,500	8.461.375,00	0,05
US01988PAD06	1,2500	% Allscripts Healthcare Solu- tions Inc USD Notes 13/20	USD	28.155,0	% 100,928	28.416.278,40	0,18
US00165CAC82	6,1250	% AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27	USD	17.100,0	% 101,000	17.271.000,00	0,11
US031652BG49	6,3750	% Amkor Technology USD Notes 12/22	USD	32.665,0	% 103,000	33.644.950,00	0,21
US00182CAA18	3,0000	% ANI Pharmaceuticals USD Notes 14/19	USD	2.500,0	% 106,220	2.655.500,00	0,02
US94973VBG14	2,7500	% Anthem USD Notes 12/42	USD	8.505,0	% 230,330	19.589.566,50	0,12
US07556QBJ31	8,7500	% Beazer Homes USD Notes 16/22	USD	7.870,0	% 109,750	8.637.325,00	0,05
US09061GAE17	0,7500	% BioMarin Pharmaceutical USD Notes 13/18	USD	31.685,0	% 114,262	36.203.914,70	0,23
US09061GAF81	1,5000	% BioMarin Pharmaceutical USD Notes 13/20	USD	8.535,0	% 119,295	10.181.828,25	0,06
US09238EAA29	1,5000	% Blackhawk Network Holdings USD Notes 16/22	USD	46.630,0	% 107,193	49.983.862,75	0,32
US106777AB11	8,6250	% BreitBurn Energy Partners Via Breit- Burn Finance USD Notes 11/20	USD	23.005,0	% 59,875	13.774.243,75	0,09
US106777AD76	7,8750	% BreitBurn Energy Partners Via Breit- Burn Finance USD Notes 13/22	USD	19.882,0	% 59,500	11.829.790,00	0,07
US111621AQ12	1,3750	% Brocade Communications Sys- tems USD Notes 15/20	USD	31.885,0	% 101,141	32.248.648,43	0,20
US12008RAJ68	5,6250	% Builders FirstSource USD Notes 16/24	USD	31.895,0	% 102,125	32.572.768,75	0,21
US12686CAY57	8,6250	% Cablevision Systems USD Notes 10/17	USD	14.500,0	% 102,625	14.880.625,00	0,09
US12686CBA62	8,0000	% Cablevision Systems USD Notes 10/20	USD	26.540,0	% 111,250	29.525.750,00	0,19
US783764AQ64	1,6250	% CalAtlantic Group USD Notes 12/18	USD	11.645,0	% 125,876	14.658.260,20	0,09
US13123XAR35	6,1250	% Callon Petroleum USD Notes 16/24	USD	13.845,0	% 104,625	14.485.331,25	0,09
US131477AN18	6,5000	% Calumet Specialty Products Partners Via Calumet Finance USD Notes 15/21	USD	50.000,0	% 85,125	42.562.500,00	0,27
US14161HAG39	1,0000	% Cardtronics USD Notes 13/20	USD	15.000,0	% 108,387	16.258.050,00	0,10
US14161HAJ77	5,1250	% Cardtronics USD Notes 15/22	USD	12.875,0	% 101,750	13.100.312,50	0,08
US144577AH67	6,2500	% Carrizo Oil & Gas USD Notes 15/23	USD	7.685,0	% 101,500	7.800.275,00	0,05
US1248EPBE24	5,7500	% CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 13/24	USD	9.545,0	% 104,750	9.998.387,50	0,06
US1248EPBR37	5,5000	% CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 16/26	USD	13.000,0	% 104,000	13.520.000,00	0,09
US1248EPBT92	5,1250	% CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/27	USD	30.000,0	% 101,192	30.357.450,00	0,19
US156700AX46	6,7500	% CenturyLink USD Notes 13/23	USD	22.839,0	% 103,875	23.724.011,25	0,15
US15671BAK70	6,0000	% Cenveo USD Notes 14/19	USD	12.895,0	% 82,063	10.581.959,38	0,07
US15671BAL53	8,5000	% Cenveo USD Notes 14/22	USD	5.620,0	% 61,500	3.456.300,00	0,02
US15671BAM37	6,0000	% Cenveo USD Notes 16/24	USD	31.860,0	% 87,500	27.877.500,00	0,18
US16115QAC42	2,0000	% Chart Industries USD Notes 11/18	USD	5.600,0	% 99,546	5.574.559,20	0,04
US16411RAG48	4,2500	% Cheniere Energy USD Notes 15/45	USD	52.640,0	% 67,059	35.299.962,88	0,22
US165167CT21	8,0000	% Chesapeake Energy USD Notes 16/25	USD	23.265,0	% 97,813	22.756.078,13	0,14
US165167CR64	5,5000	% Chesapeake Energy USD Notes 16/26	USD	37.960,0	% 102,980	39.091.208,00	0,25
US171779AE10	0,8750	% Ciena USD Notes 07/17	USD	7.400,0	% 99,852	7.389.018,40	0,05
US171871AP14	7,0000	% Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	35.295,0	% 105,375	37.192.106,25	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US177376AD23	0,5000 % Citrix Systems USD Notes 14/19	USD	55.650,0	% 126,353	70.315.444,50	0,45
US179584AM91	9,0000 % Claire's Stores USD Notes 12/19	USD	23.625,0	% 39,500	9.331.875,00	0,06
US18451QAM06	6,5000 % Clear Channel Worldwide Hol- dings USD Notes 13/22	USD	34.550,0	% 104,500	36.104.750,00	0,23
US189464AB64	2,5000 % Clovis Oncology USD Notes 14/21	USD	15.290,0	% 128,420	19.635.341,55	0,12
US19075FAC05	10,7500 % Cobalt International Energy USD Notes 16/21	USD	43.700,0	% 93,938	41.050.687,50	0,26
US19075FAF36	7,7500 % Cobalt International Energy USD Notes 16/23	USD	34.612,0	% 44,500	15.402.340,00	0,10
US202608AL94	7,8750 % Commercial Vehicle Group USD Notes 11/19	USD	12.965,0	% 101,250	13.127.062,50	0,08
US20337YAA55	6,0000 % CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	22.115,0	% 105,000	23.220.750,00	0,15
US20338HAB96	5,0000 % CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	23.275,0	% 99,938	23.260.453,13	0,15
US20341WAD74	8,2500 % Uniti Group Via CSL Capital USD Notes 15/23	USD	43.675,0	% 105,875	46.240.906,25	0,30
US20367QAB32	10,7500 % Community Choice Financial USD Notes 12/19	USD	23.900,0	% 86,750	20.733.250,00	0,13
US208242AB38	7,2500 % Conn's USD Notes 15/22	USD	14.000,0	% 84,500	11.830.000,00	0,07
US20903XAE31	6,5000 % Consolidated Communications USD Notes 15/22	USD	48.895,0	% 96,688	47.275.353,13	0,30
US226373AM04	5,7500 % Crestwood Midstream Partners Via Crest- wood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	13.765,0	% 101,000	13.902.650,00	0,09
US126307AF48	6,7500 % CSC Holdings USD Notes 11/21	USD	15.000,0	% 109,000	16.350.000,00	0,10
US126349AF63	4,2500 % CSG Systems International USD Notes 16/36	USD	5.750,0	% 103,773	5.966.947,50	0,04
US232806AL34	4,5000 % Cypress Semiconductor USD Notes 16/22	USD	23.470,0	% 123,602	29.009.389,40	0,18
US23283PAE43	5,0000 % CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 17/24	USD	3.910,0	% 102,000	3.988.200,00	0,03
US23283PAH73	5,3750 % CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 17/27	USD	5.885,0	% 101,063	5.947.528,13	0,04
US25272KAW36	7,1250 % Diamond 1 Finance Via Diamond 2 Finance USD Notes 16/24	USD	27.230,0	% 111,000	30.225.300,00	0,19
US25470XAE58	6,7500 % Dish DBS USD Notes 11/21	USD	22.440,0	% 108,500	24.347.400,00	0,15
US25470XAJ46	5,8750 % DISH DBS USD Notes 12/22	USD	22.265,0	% 105,188	23.419.996,88	0,15
US25470MAA71	3,3750 % DISH Network USD Notes 16/26	USD	58.225,0	% 120,535	70.181.212,63	0,44
US256746AB46	5,7500 % Dollar Tree USD Notes 16/23	USD	22.700,0	% 106,625	24.203.875,00	0,15
US267475AB73	0,7500 % Dycor Industries USD Notes 15/21	USD	32.590,0	% 116,980	38.123.619,05	0,24
US26817CAC55	11,8750 % DynCorp International USD Notes 16/20	USD	5.621,1	% 96,125	5.403.287,18	0,03
US27875TAA97	2,5000 % Echo Global Logistics USD Notes 15/20	USD	15.155,0	% 95,827	14.522.506,08	0,09
US292554AH53	2,8750 % Encore Capital Group USD Notes 14/21	USD	27.040,0	% 89,302	24.147.125,60	0,15
US292554AJ10	3,2500 % Encore Capital Group USD Notes 17/22	USD	9.620,0	% 93,592	9.003.502,30	0,06
US29271LAE48	5,3750 % Endo Finance & Endo Finco USD Notes 14/23	USD	34.665,0	% 86,500	29.985.225,00	0,19
US29273AAA43	5,5000 % Energizer Holdings USD Notes 15/25	USD	37.780,0	% 102,000	38.535.600,00	0,24
US29414DAA81	5,1250 % Envision Healthcare USD Notes 14/22	USD	27.080,0	% 101,625	27.520.050,00	0,17
US64189PAA12	6,2500 % Envision Healthcare USD Notes 16/24	USD	11.720,0	% 104,250	12.218.100,00	0,08
US29444UAN63	5,3750 % Equinix USD Notes 14/22	USD	17.275,0	% 105,500	18.225.125,00	0,12
US29482PAB67	8,2500 % Erickson USD Notes 14/20	USD	18.396,0	% 3,991	734.184,36	0,00
US30225VAD91	3,1250 % Extra Space Storage USD Notes 15/35	USD	25.405,0	% 103,545	26.305.607,25	0,17
US31787AAN19	0,5000 % Finisar USD Notes 16/36	USD	67.580,0	% 98,460	66.539.268,00	0,42
US31816QAB77	1,0000 % FireEye USD Notes 15/35	USD	20.515,0	% 93,867	19.256.712,48	0,12
US31816QAD34	1,6250 % FireEye USD Notes 15/35	USD	25.370,0	% 89,874	22.800.906,95	0,14
US319963BP82	7,0000 % First Data USD Notes 15/23	USD	33.525,0	% 107,313	35.976.515,63	0,23
US35906AAW80	10,5000 % Frontier Communications USD Notes 16/22	USD	43.680,0	% 101,250	44.226.000,00	0,28
US366651AB38	5,1250 % Gartner USD Notes 17/25	USD	19.845,0	% 102,375	20.316.318,75	0,13
US369300AL27	4,5000 % General Cable USD FLR-Notes 09/29	USD	2.500,0	% 76,508	1.912.687,50	0,01
US38147UAA51	4,5000 % Goldman Sachs BDC USD Notes 16/22	USD	11.450,0	% 101,940	11.672.072,75	0,07
US382550BC43	7,0000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 12/22	USD	11.080,0	% 104,625	11.592.450,00	0,07
US382550BE09	5,1250 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 15/23	USD	22.390,0	% 104,500	23.397.550,00	0,15
US389375AJ52	5,8750 % Gray Television USD Notes 16/26	USD	40.125,0	% 102,250	41.027.812,50	0,26
US393657AJ04	2,8750 % Greenbrier Cos USD Notes 17/24	USD	9.065,0	% 102,200	9.264.430,00	0,06
US36253KAA16	7,8750 % GTT Escrow USD Notes 16/24	USD	18.065,0	% 104,431	18.865.405,96	0,12
US404030AE85	7,0000 % H&E Equipment Services USD Notes 13/22	USD	29.950,0	% 105,000	31.447.500,00	0,20
US412690AE97	9,2500 % Harland Clarke Holdings USD Notes 14/21	USD	39.170,0	% 97,375	38.141.787,50	0,24
US40415RAR66	5,7500 % HD Supply USD Notes 16/24	USD	15.755,0	% 105,000	16.542.750,00	0,10
US42330PAH01	4,2500 % Helix Energy Solutions Group USD Notes 16/22	USD	18.480,0	% 97,315	17.983.858,20	0,11
US428040CS68	5,5000 % Hertz USD Notes 16/24	USD	21.985,0	% 88,375	19.429.243,75	0,12
US431475AB83	5,0000 % Hill-Rom Holdings USD Notes 17/25	USD	16.435,0	% 99,563	16.363.096,88	0,10
US436440AC59	2,0000 % Hologic USD FLR-Notes 12/42 S.2012	USD	21.175,0	% 140,144	29.675.386,13	0,19
US436440AG63	0,0000 % Hologic USD FLR-Notes 13/43	USD	29.980,0	% 124,198	37.234.410,50	0,24
US436440AH47	5,2500 % Hologic USD Notes 15/22	USD	9.835,0	% 105,125	10.339.043,75	0,07
US44047TAD19	6,6250 % Horizon Pharma USD Notes 15/23	USD	29.980,0	% 98,188	29.436.612,50	0,19
US440543AN62	1,5000 % Hornbeck Offshore Services Notes USD 12/19	USD	11.490,0	% 63,683	7.317.119,25	0,05
US444454AA09	7,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	32.000,0	% 111,250	35.600.000,00	0,22
US451055AF44	1,5000 % Iconix Brand Group USD Notes 13/18	USD	28.230,0	% 95,152	26.861.409,60	0,17
US452327AH26	0,5000 % Illumina USD Notes 14/21	USD	56.115,0	% 104,668	58.734.448,20	0,37

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000 bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US45256BAE11	2,0000	% Impax Laboratories USD Notes 15/22	USD	38.415,0	% 80,188	30.804.028,13	0,19
US88338TAB08	2,1250	% Innovia USD Notes 13/23	USD	900,0	% 95,044	855.391,50	0,01
US45772FAD96	0,7500	% Inphi USD Notes 16/21	USD	17.155,0	% 110,876	19.020.692,03	0,12
US458118AC05	0,8750	% Integrated Device Technology USD Notes 15/22	USD	17.050,0	% 100,528	17.140.024,00	0,11
US458140AD22	3,4790	% Intel USD Notes 06/35	USD	24.515,0	% 135,264	33.159.847,03	0,21
US458140AF79	3,2500	% Intel USD Notes 09/39	USD	50.180,0	% 173,524	87.074.343,20	0,55
US464337AJ35	1,0000	% Ionis Pharmaceuticals USD Notes 14/21	USD	26.690,0	% 96,822	25.841.658,35	0,16
US48123VAB80	8,0000	% j2 Cloud Services USD Notes 12/20	USD	10.480,0	% 104,250	10.925.400,00	0,07
US48088LAA52	11,0000	% Joseph T Ryerson & Son USD Notes 16/22	USD	7.000,0	% 112,500	7.875.000,00	0,05
US48666KAS87	1,3750	% KB Home USD Notes 13/19	USD	23.860,0	% 102,835	24.536.431,00	0,16
US482539AA16	5,8750	% KLX USD Notes 14/22	USD	36.875,0	% 103,000	37.981.250,00	0,24
US500605AH33	6,0000	% Koppers USD Notes 17/25	USD	19.860,0	% 103,250	20.505.450,00	0,13
US50077DAE40	7,0000	% Kraton Polymers Via Kraton Polymers Capital USD Notes 17/25	USD	28.980,0	% 101,000	29.269.800,00	0,18
US50077BAL27	7,0000	% Kratos Defense & Security Solutions USD Notes 14/19	USD	29.390,0	% 100,500	29.536.950,00	0,19
US512807AL20	1,2500	% Lam Research USD Notes 11/18	USD	29.795,0	% 212,807	63.405.845,65	0,40
US513272AB00	4,8750	% Lamb Weston Holdings USD Notes 16/26	USD	23.505,0	% 102,500	24.092.625,00	0,15
US530610AD60	1,7500	% Liberty Interactive USD Notes 16/46	USD	33.260,0	% 112,869	37.540.229,40	0,24
US531229AD46	1,0000	% Liberty Media Corp-Liberty Formula One USD Notes 17/23	USD	17.325,0	% 109,798	19.022.416,88	0,12
US531229AB89	1,3750	% Liberty Media USD Notes 13/23	USD	48.710,0	% 113,976	55.517.466,05	0,35
US531229AC62	2,2500	% Liberty Media USD Notes 16/46	USD	39.570,0	% 107,957	42.718.387,05	0,27
US532776AZ45	5,8750	% LIN Television USD Notes 15/22	USD	30.490,0	% 104,000	31.709.600,00	0,20
US55608BAA35	2,8750	% Macquarie Infrastructure USD Notes 14/19	USD	8.850,0	% 112,545	9.960.232,50	0,06
US55608BAB18	2,0000	% Macquarie Infrastructure USD Notes 16/23	USD	47.015,0	% 98,223	46.179.308,38	0,29
US58446VAG68	6,3750	% Mediacom Broadband USD Notes 13/23	USD	24.775,0	% 104,750	25.951.812,50	0,16
US584688AE55	2,5000	% Medicines USD Notes 15/22	USD	2.500,0	% 157,891	3.947.275,00	0,02
US588056AR22	7,7500	% Mercer International USD Notes 15/22	USD	30.140,0	% 107,625	32.438.175,00	0,20
US552848AD50	5,0000	% MGIC Investment USD Notes 10/17	USD	19.695,0	% 100,430	19.779.688,50	0,12
US595017AD62	1,6250	% Microchip Technology USD Notes 15/25	USD	12.190,0	% 144,377	17.599.556,30	0,11
US595017AE46	1,6250	% Microchip Technology USD Notes 17/27	USD	43.925,0	% 101,125	44.419.156,25	0,28
US595017AG93	2,2500	% Microchip Technology USD Notes 17/37	USD	52.000,0	% 101,950	53.014.000,00	0,33
US595112AY95	3,0000	% Micron Technology USD Notes 13/43	USD	120.374,0	% 112,274	135.148.704,76	0,85
US595112BA01	5,8750	% Micron Technology USD Notes 14/22	USD	35.245,0	% 104,563	36.853.053,13	0,23
US60855RAC43	1,1250	% Molina Healthcare USD Notes 13/20	USD	28.800,0	% 128,444	36.991.872,00	0,23
US60855RAD26	1,6250	% Molina Healthcare USD Notes 14/44	USD	12.110,0	% 106,946	12.951.160,60	0,08
US609453AG02	9,1250	% Monitronics International Company USD Notes 12/20	USD	19.000,0	% 98,000	18.620.000,00	0,12
US55354GAA85	5,2500	% MSCI USD Notes 14/24	USD	24.795,0	% 105,563	26.174.221,88	0,17
US62957HAA32	0,7500	% Nabors Industries USD Notes 17/24	USD	49.960,0	% 93,083	46.504.017,00	0,29
US78442FEH73	8,4500	% Navient USD MTN 08/18	USD	13.000,0	% 105,893	13.766.122,50	0,09
US63938CAD02	6,6250	% Navient USD Notes 16/21	USD	9.430,0	% 103,314	9.742.463,05	0,06
US63938CAE84	7,2500	% Navient USD Notes 16/23	USD	15.910,0	% 101,117	16.087.714,70	0,10
US570254AA03	8,0000	% Neiman Marcus Group USD Notes 13/21	USD	29.545,0	% 60,438	17.856.259,38	0,11
US64110LAL09	5,8750	% Netflix USD Notes 15/25	USD	25.175,0	% 107,063	26.952.984,38	0,17
US65341XAA63	5,6250	% Nexstar Broadcasting USD Notes 16/24	USD	3.775,0	% 101,750	3.841.062,50	0,02
US665531AB54	8,0000	% Northern Oil and Gas USD Notes 12/20	USD	10.435,0	% 87,000	9.078.450,00	0,06
US67020YAK64	1,0000	% Nuance Communications USD Notes 15/35	USD	31.880,0	% 95,242	30.363.149,60	0,19
US670704AG01	2,2500	% NuVasive USD Notes 16/21	USD	36.785,0	% 137,329	50.516.472,65	0,32
US674215AJ77	2,6250	% Oasis Petroleum USD Notes 16/23	USD	29.420,0	% 132,305	38.924.131,00	0,25
US682189AN50	1,6250	% ON Semiconductor USD Notes 17/23	USD	37.170,0	% 103,452	38.452.922,55	0,24
US695127AC43	2,3750	% Pacira Pharmaceuticals USD Notes 17/22	USD	15.165,0	% 103,835	15.746.577,75	0,10
US697435AB13	0,0000	% Palo Alto Networks USD Zero-Coupon Notes 01.07.2019	USD	8.355,0	% 119,704	10.001.269,20	0,06
US700677AN75	8,1250	% Park-Ohio Industries USD Notes 11/21	USD	5.560,0	% 103,000	5.726.800,00	0,04
US69327RAD35	1,1250	% PDC Energy USD Notes 16/21	USD	2.500,0	% 103,040	2.576.000,00	0,02
US02563LAB45	7,1250	% Permian Resources via AEPB Finance USD Notes 14/20	USD	7.500,0	% 81,000	6.075.000,00	0,04
US72766QAA31	6,5000	% Platform Specialty Products USD Notes 15/22	USD	32.975,0	% 104,000	34.294.000,00	0,22
US737446AH75	7,7500	% Post Holdings USD Notes 15/24	USD	19.085,0	% 110,375	21.065.068,75	0,13
US737446AM60	5,7500	% Post Holdings USD Notes 17/27	USD	30.210,0	% 100,375	30.323.287,50	0,19
US741503AS58	0,3500	% Priceline Group USD Notes 13/20	USD	78.045,0	% 142,885	111.514.208,03	0,70
US741503AX44	0,9000	% Priceline Group USD Notes 14/21	USD	10.000,0	% 112,627	11.262.700,00	0,07
US74736KAD37	7,0000	% Qorvo USD Notes 16/25	USD	28.440,0	% 111,000	31.568.400,00	0,20
US756577AD47	0,2500	% Red Hat USD Notes 14/19	USD	46.340,0	% 129,253	59.895.608,50	0,38

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US761283AB69	0,0000 % RH USD Zero-Coupon Notes 15.07.2020	USD	37.810,0	% 84,275	31.864.188,45	0,20
US779376AD42	0,5000 % Rovi USD Notes 15/20	USD	5.245,0	% 97,270	5.101.811,50	0,03
US780287AA66	2,8750 % Royal Gold USD Notes 12/19	USD	6.000,0	% 105,063	6.303.750,00	0,04
US74973WAB37	1,6250 % RTI International Metals USD Notes 13/19	USD	19.070,0	% 116,943	22.301.030,10	0,14
US785592AJ58	5,7500 % Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/24	USD	21.488,0	% 109,125	23.448.780,00	0,15
US79466LAD64	0,2500 % Salesforce.com USD Notes 13/18	USD	67.660,0	% 129,061	87.322.334,30	0,55
US81762PAB85	0,0000 % ServiceNow USD Zero-Coupon Notes 01.11.2018	USD	41.745,0	% 128,405	53.602.667,25	0,34
US78444FAC05	3,0000 % SL Green Operating Partnership USD Notes 10/17	USD	32.395,0	% 135,759	43.979.128,05	0,28
US78454LAM28	1,5000 % SM Energy USD Notes 16/21	USD	12.750,0	% 98,740	12.589.286,25	0,08
US83416TAC45	1,6250 % SolarCity USD Notes 14/19	USD	49.290,0	% 89,421	44.075.610,90	0,28
US84860WAB81	3,7500 % Spirit Realty Capital USD Notes 14/21	USD	10.025,0	% 102,441	10.269.710,25	0,06
US852234AA18	0,3750 % Square USD Notes 17/22	USD	18.250,0	% 103,838	18.950.435,00	0,12
US78467JAC45	5,8750 % SS&C Technologies Holdings USD Notes 16/23	USD	20.725,0	% 106,250	22.020.312,50	0,14
US85571BAA35	4,5500 % Starwood Property Trust USD Notes 13/18	USD	25.795,0	% 109,314	28.197.546,30	0,18
US858119BD11	5,5000 % Steel Dynamics USD Notes 15/24	USD	12.770,0	% 104,563	13.352.631,25	0,08
US86732YAE95	0,2500 % SunEdison USD Notes 14/20	USD	36.880,0	% 2,060	759.728,00	0,00
US86732YAJ82	2,6250 % SunEdison USD Notes 15/23	USD	48.605,0	% 2,265	1.100.903,25	0,01
US86732YAK55	3,3750 % SunEdison USD Notes 15/25	USD	19.385,0	% 1,866	361.627,18	0,00
US871503AU26	5,0000 % Symantec USD Notes 17/25	USD	24.290,0	% 102,000	24.775.800,00	0,16
US87157BAA17	0,7500 % Synchronoss Technologies USD Notes 14/19	USD	10.950,0	% 94,773	10.377.654,45	0,07
US87422VAA61	6,5000 % Talen Energy Supply USD Notes 16/25	USD	14.435,0	% 85,000	12.269.750,00	0,08
US880770AF97	1,2500 % Teradyne USD Notes 16/23	USD	17.535,0	% 116,440	20.417.754,00	0,13
US880779AZ60	5,6250 % Terex USD Notes 17/25	USD	22.330,0	% 101,750	22.720.775,00	0,14
US88160RAB78	0,2500 % Tesla USD Notes 14/19	USD	48.200,0	% 99,649	48.030.577,00	0,30
US88160RAC51	1,2500 % Tesla USD Notes 14/21	USD	69.430,0	% 98,067	68.087.918,10	0,43
US88160RAD35	2,3750 % Tesla USD Notes 17/22	USD	28.300,0	% 103,733	29.356.297,50	0,19
US88163VAE92	0,2500 % Teva Pharmaceutical Finance USD Notes 06/26	USD	31.065,0	% 107,630	33.435.259,50	0,21
US87264AAE55	6,8360 % T-Mobile USA USD Notes 13/23	USD	15.435,0	% 107,125	16.534.743,75	0,10
US87264AAL98	6,6250 % T-Mobile USA USD Notes 14/23	USD	21.275,0	% 106,750	22.711.062,50	0,14
US87264AAP03	6,5000 % T-Mobile USD Notes 15/26	USD	22.175,0	% 109,875	24.364.781,25	0,16
US896522AF60	3,8750 % Trinity Industries USD Notes 06/36	USD	17.925,0	% 122,308	21.923.619,38	0,14
US30049XAA54	7,5000 % Tronox Finance USD Notes 15/22	USD	34.760,0	% 103,500	35.976.000,00	0,23
US90184LAB80	0,2500 % Twitter USD Notes 14/19	USD	20.150,0	% 94,064	18.953.896,00	0,12
US90184LAD47	1,0000 % Twitter USD Notes 14/21	USD	41.180,0	% 91,191	37.552.247,90	0,24
US90187BAA98	6,2500 % Two Harbors Investment USD Notes 17/22	USD	24.500,0	% 102,596	25.136.020,00	0,16
US912909AK46	8,3750 % United States Steel USD Notes 16/21	USD	32.165,0	% 111,438	35.843.871,88	0,23
US91336RAA23	6,7500 % Univar USD Notes 15/23	USD	19.030,0	% 103,938	19.779.306,25	0,12
US90333LAQ59	6,3750 % US Concrete USD Notes 17/24	USD	7.920,0	% 104,250	8.256.600,00	0,05
US92205CAA18	7,8750 % Vanguard Natural Resources Via VNR Finance USD Notes 12/20	USD	19.000,0	% 61,500	11.685.000,00	0,07
US922417AD23	2,7000 % Veeco Instruments USD Notes 17/23	USD	13.115,0	% 104,745	13.737.306,75	0,09
US92343XAA81	1,5000 % Verint Systems USD Notes 14/21	USD	26.900,0	% 99,278	26.705.782,00	0,17
US92343EAD40	4,4520 % VeriSign USD Notes 07/37	USD	31.145,0	% 255,728	79.646.485,60	0,50
US46612JAF84	0,6250 % Viavi Solutions USD Notes 13/33	USD	48.510,0	% 112,171	54.413.909,55	0,34
US94770VAK89	1,5000 % WebMD Health USD Notes 13/20	USD	9.500,0	% 119,781	11.379.195,00	0,07
US94770VAL62	2,6250 % WebMD Health USD Notes 16/23	USD	53.965,0	% 95,080	51.309.922,00	0,32
US952355AN55	5,3750 % West USD Notes 14/22	USD	34.090,0	% 98,750	33.663.875,00	0,21
US97381WAU80	7,5000 % Windstream Services USD Notes 11/23	USD	21.500,0	% 94,000	20.210.000,00	0,13
US97381WAX20	7,5000 % Windstream Services USD Notes 12/22	USD	11.445,0	% 97,500	11.158.875,00	0,07
US97381WAZ77	6,3750 % Windstream Services USD Notes 13/23	USD	8.595,0	% 88,688	7.622.690,63	0,05
US98138HAC51	0,7500 % Workday USD Notes 13/18	USD	22.270,0	% 114,443	25.486.344,75	0,16
US98235TAE73	2,0000 % Wright Medical Group USD Notes 15/20	USD	53.185,0	% 119,685	63.654.201,33	0,40
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas USD Notes 15/25	USD	33.010,0	% 101,938	33.649.568,75	0,21
US983919AF83	2,6250 % Xilinx USD Notes 10/17	USD	27.385,0	% 202,016	55.322.081,60	0,35
US983793AD29	6,5000 % XPO Logistics USD Notes 15/22	USD	39.760,0	% 105,000	41.748.000,00	0,26
US983793AF76	6,1250 % XPO Logistics USD Notes 16/23	USD	8.430,0	% 103,938	8.761.931,25	0,06
US984332AF31	0,0000 % Yahoo! USD Zero-Coupon Notes 01.12.2018	USD	51.725,0	% 103,902	53.743.309,50	0,34
US989194AP01	5,7500 % Zayo Group Via Zayo Capital USD Notes 17/27	USD	25.185,0	% 105,125	26.475.731,25	0,17
US989207AC92	7,2500 % Zebra Technologies USD Notes 14/22	USD	16.530,0	% 108,313	17.904.056,25	0,11
US98954MAA99	2,0000 % Zillow Group USD Notes 16/21	USD	26.235,0	% 99,208	26.027.245,04	0,16
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					110.413.409,28	0,69
Aktien					109.616.456,42	0,69
USA					109.616.456,42	0,69
US36191U2050	GT Advanced Technologies	Shs	1.561	USD 22,300	34.810,30	0,00
-	Hercules Offshore	Shs	476.594	USD 1,130	538.551,22	0,00
US62886E2072	NCR	Shs	54.725	USD 1.688,400	92.397.690,00	0,59

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
-	Quiksilver	Shs	26.200	USD 22,820	597.884,00	0,00
US76025R2004	Reorganized HoldCo	Shs	163.684	USD 98,039	16.047.430,90	0,10
-	SFX Entertainment -B-	Shs	9.000	USD 0,010	90,00	0,00
Obligationen					158.275,00	0,00
USA					158.275,00	0,00
-	10,0000 % GCG Quiksilver USD Notes 13/20	USD	11.250,0	% 0,006	675,00	0,00
US784178AF24	9,6250 % LiveStyle USD Notes 14/19	USD	15.760,0	% 1,000	157.600,00	0,00
-	7,5000 % Offshore Group USD Notes 12/19*	USD	17.285,0	% 0,000	0,00	0,00
Optionsscheine					638.677,86	0,00
USA					638.677,86	0,00
US15670S3031	Cenveo -Warrants-	Shs	3.368.110	USD 0,190	638.677,86	0,00
US36191U1227	GT Advanced Technologies -Warrants-*	Shs	1.086	USD 0,000	0,00	0,00
US36191U1300	GT Advanced Technologies -Warrants-*	Shs	1.597	USD 0,000	0,00	0,00
Investmentanteile					205.428.292,63	1,30
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					205.428.292,63	1,30
LU1157040368	Allianz European Pension Investments - Allianz US High Yield Selection 2 -WV- USD - (0,430%)	Shs	1.268	USD 98.108,610	124.378.367,63	0,79
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0,490%)	Shs	250	USD 100.247,900	25.061.975,00	0,16
LU1377964140	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Plus -W9- USD - (0,650%)	Shs	500	USD 111.975,900	55.987.950,00	0,35
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					15.069.598.243,11	95,22
Einlagen bei Kreditinstituten					648.593.909,50	4,09
Täglich fällige Gelder					648.593.909,50	4,09
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			646.347.678,40	4,08
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			2.246.231,10	0,01
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					648.593.909,50	4,09

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					1.728.895,40	0,00
Optionsgeschäften					1.728.895,40	0,00
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien					1.728.895,40	0,00
Call 197.5 3M 04/17	Ctr	-2.585	USD 0,260	0,00	0,00	
Call 112 Alibaba Group Holding 04/17	Ctr	-4.550	USD 0,840	-74.119,50	0,00	
Call 880 Alphabet 04/17	Ctr	-840	USD 1,270	27.720,00	0,00	
Call 195 Amgen 04/17	Ctr	-4.270	USD 0,030	307.440,00	0,00	
Call 147 Apple 04/17	Ctr	-5.925	USD 0,840	-240.555,00	0,00	
Call 28 Bank of America 04/17	Ctr	-30.065	USD 0,010	511.105,00	0,00	
Call 195 Boeing 04/17	Ctr	-3.500	USD 0,055	376.250,00	0,00	
Call 29 Corning 04/17	Ctr	-7.565	USD 0,030	160.302,35	0,00	
Call 113 Deere 04/17	Ctr	-3.820	USD 0,250	-19.100,00	0,00	
Call 146 Facebook 04/17	Ctr	-6.475	USD 0,590	-96.348,00	0,00	
Call 152.5 Home Depot 04/17	Ctr	-5.235	USD 0,145	102.606,00	0,00	
Call 38 Intel 05/17	Ctr	-7.085	USD 0,180	-32.095,05	0,00	
Call 55 Lennar 04/17	Ctr	-7.740	USD 0,170	46.440,00	0,00	
Call 134 McDonald's 04/17	Ctr	-1.440	USD 0,130	6.537,60	0,00	
Call 67.5 Microsoft 04/17	Ctr	-12.510	USD 0,120	37.530,00	0,00	
Call 116 PepsiCo 04/17	Ctr	-2.225	USD 0,140	6.675,00	0,00	
Call 95 Procter & Gamble 05/17	Ctr	-4.165	USD 0,185	17.034,85	0,00	
Call 85 Texas Instruments 04/17	Ctr	-8.070	USD 0,075	145.824,90	0,00	
Call 175 UnitedHealth Group 04/17	Ctr	-3.175	USD 0,300	257.175,00	0,00	
Call 92.5 Visa 04/17	Ctr	-7.325	USD 0,295	188.472,25	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					1.549.439,00	0,01
Devisentermingeschäfte					1.549.439,00	0,01
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2017	USD	-31.155,31		-104,03	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2017	GBP	-24.336.717,00		-196.097,72	0,00	
Sold ZAR / Bought USD - 15 May 2017	ZAR	-1.156.360.002,75		2.449.867,67	0,02	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-619.474.131,84		2.071.219,75	0,01
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2017	CAD	-31.893.413,33		172.166,25	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2017	NZD	-18.451.287,76		163.170,41	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2017	USD	-758.110.618,19		12.755.561,90	0,08
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2017	USD	-250.666.255,19		-4.163.539,14	-0,03
Sold USD / Bought ZAR - 15 May 2017	USD	-802.630.574,93		-1.420.761,30	-0,01
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2017	AUD	-338.269.676,55		-283.115,21	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2017	USD	-2.671.317.942,84		-5.770.794,62	-0,04
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2017	USD	-189.555.078,50		-3.201.512,20	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2017	USD	-289.164.557,32		-669.174,78	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-47.011.315,27		-116.671,70	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2017	SGD	-58.889.031,75		-453.098,13	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 May 2017	USD	-74.999.201,43		232.710,11	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 May 2017	CNH	-46.087.874,53		-20.388,26	0,00
Anlage in Derivaten				3.278.334,40	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			107.545.131,51	0,68
Teilfondsvermögen	USD			15.829.015.618,52	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren in gutem Glauben ermittelt wird

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	9,15	9,11	9,23
- Klasse RM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	113,39	111,27	--
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	8,65	8,61	8,72
- Klasse RM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	113,00	110,84	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	8,55	8,49	8,71
- Klasse RM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	11,16	10,90	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	112,74	112,80	109,41
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	8,72	8,68	8,78
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	101,95	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	108,79	103,74	95,23
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	130,26	124,73	115,31
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 9A9/ISIN: LU1093406772	1.279,88	1.183,68	1.096,69
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GOV/ISIN: LU0641242853	1.321,10	1.287,97	1.209,45
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	1.495,93	1.420,53	1.294,57
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	1.405,84	1.299,50	1.202,63
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	1.053,08	1.027,39	965,25
- Klasse RM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	102,01	100,60	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	122,85	116,75	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	8,67	8,63	8,75
- Klasse PM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	1.000,11	975,43	942,17
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	96,83	94,46	91,55
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	8,85	8,77	8,84
- Klasse RM (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	10,30	10,11	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	8,35	8,36	8,58
- Klasse IT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A1J 4K6/ISIN: LU0831380687	13.889,51	13.228,18	12.110,10
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	8,90	8,86	8,94
- Klasse AMg2 (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	9,98	--	--
- Klasse RM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	11,07	10,89	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	10,39	10,32	9,92
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	9,11	9,03	9,08
- Klasse AMg2 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	9,99	--	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend) WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	10,23	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	15,13	14,32	13,01
- Klasse CM (USD) (ausschüttend) WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	8,52	8,51	8,67
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	1.266,76	1.194,73	1.078,56
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	1.068,19	1.034,07	961,50
- Klasse PM (USD) (ausschüttend) WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	868,24	860,03	863,72
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	1.000,28	--	--
- Klasse RM (USD) (ausschüttend) WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	10,27	10,10	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	11,68	11,02	--
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend) WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	133,95	133,68	134,73
Aktienumlauf in Stück	3.047.649.825	2.430.981.737	2.137.529.421
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	349.553.932	292.858.028	231.129.902

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse RM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	168	161	--
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	25.016.329	22.039.728	14.853.068
- Klasse RM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	463	157	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	55.537.726	74.053.676	123.640.207
- Klasse RM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	8.118	7.734	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	1.968.652	2.049.627	2.571.610
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	27.052.626	22.904.540	19.106.423
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	100	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	14.795	4.814	8.742
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	195.775	172.171	236.903
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 9A9/ISIN: LU1093406772	1	1	1
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J G0V/ISIN: LU0641242853	10.905	13.124	4.135
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	23.584	20.667	25.100
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	1.199	1.205	1.584
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	742	671	555
- Klasse RM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	2.194	136	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	397	102	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	23.326.817	17.442.553	13.102.413
- Klasse PM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	6.253	5.469	5.849
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	1.897	2.970	3.140
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	1.384.652.632	1.052.782.209	807.144.458
- Klasse RM (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	984	944	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	40.350.479	20.275.917	13.723.558
- Klasse IT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A1J 4K6/ISIN: LU0831380687	20	20	67
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	113.994.612	101.372.440	113.276.058
- Klasse AMg2 (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	1.608	--	--
- Klasse RM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	1.709	1.641	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	16.044.854	16.418.565	19.706.341
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	915.837.143	761.955.155	741.387.495
- Klasse AMg2 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	16.359	--	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend) WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	105	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	20.870.267	17.931.590	26.482.042
- Klasse CM (USD) (ausschüttend) WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	1.466.016	839.044	266.954
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	82.513	62.114	92.750
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	3.188	2.015	654
- Klasse PM (USD) (ausschüttend) WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	133.534	139.307	118.559
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	1	--	--
- Klasse RM (USD) (ausschüttend) WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	20.179	5.293	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	18.261	112	--
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend) WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	71.432.687	27.617.839	10.640.852
Teilfondsvermögen in Mio. USD	15.829,0	12.779,1	11.821,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	49,79
Aktien USA	37,64
Investmentanteile Luxemburg	1,30
REITs USA	0,09
Obligationen sonstiger Länder	4,52
Aktien sonstiger Länder	1,19
Partizipationsscheine sonstige Länder	0,69
Sonstige Vermögenswerte	4,78
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	174.058.080,10	170.038.709,31
- Bankguthaben	0,00	16.720,78
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	51.080,36	0,00
- Negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	56.586.720,36	63.660.542,17
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	10.417.470,85	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	241.113.351,67	233.715.972,26
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-559.995,99	-1.044,58
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.510.268,65	-3.037.068,02
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-101.460.225,64	-90.466.779,25
Sonstige Kosten	-275.314,34	-1.181.116,68
Summe der Aufwendungen	-105.805.804,62	-94.686.008,53
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	19.592.978,93	-1.197.249,31
Nettoertrag/-verlust	154.900.525,98	137.832.714,42
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-57.808,47	-503.557,92
- Devisen	4.810.051,68	-366.448,02
- Devisentermingeschäften	-55.767.215,46	-57.837.577,06
- Optionsgeschäften	-585.846,80	-5.785.121,96
- Wertpapiergeschäften	391.648.773,03	281.480.136,47
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	32.910.636,36	-10.502.597,07
Nettogewinn/-verlust	527.859.116,32	344.317.548,86
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.220,35	477,34
- Devisentermingeschäften	49.203.440,09	251.472.253,35
- Optionsgeschäften	2.313.243,78	-1.249.732,71
- Wertpapiergeschäften	226.917.576,02	-192.272.193,36
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	806.292.155,86	402.268.353,48

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 16.483.492.343,28)	15.069.598.243,11	12.352.945.595,73
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	648.593.909,50	434.989.366,28
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	106.636.478,02	94.512.259,83
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	6.616.806,08	5.641.962,85
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	122.543.647,03	41.980.325,42
- Wertpapiergeschäften	182.526.536,26	148.605.650,60
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	2.191.112,95	1.187.964,72
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	17.844.696,09	2.779.248,78
Gesamtvermögen	16.156.551.429,04	13.082.642.374,21
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-4.328.952,90	-4.351.701,62
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-43.952.591,96	-52.771.887,52
- Wertpapiergeschäften	-239.670.232,33	-175.695.252,75
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.826.558,69	-18.556.463,52
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-462.217,55	-1.772.313,10
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-16.295.257,09	-50.433.249,87
Gesamtverbindlichkeiten	-327.535.810,52	-303.580.868,38
Teilfondsvermögen	15.829.015.618,52	12.779.061.505,83

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	12.779.061.505,83	11.821.323.385,76
Mittelzuflüsse	4.810.208.235,70	7.814.704.856,26
Mittelrückflüsse	-49.766.410,32	-6.913.151.570,93
Ausschüttung	-668.644.123,43	-1.246.325.416,83
Ertragsausgleich	-52.503.615,29	2.186.979,42
Betriebsergebnis	806.292.155,86	1.300.323.272,15
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	15.829.015.618,52	12.779.061.505,83

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.430.981.736	2.137.529.422
- ausgegeben	1.594.351.373	1.620.348.439
- zurückgenommen	-977.683.285	-1.326.896.125
- am Ende des Berichtszeitraums	3.047.649.824	2.430.981.736

Allianz India Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					29.152.412,66	91,43
Aktien					29.152.412,66	91,43
Indien					29.152.412,66	91,43
INE212H01026	AIA Engineering	Shs	34.301	INR 1.552,550	821.124,32	2,58
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise	Shs	35.050	INR 1.160,100	626.960,22	1,97
INE021A01026	Asian Paints	Shs	38.888	INR 1.078,500	646.684,26	2,03
INE951D01028	Atul Auto	Shs	81.448	INR 468,000	587.736,70	1,84
INE917I01010	Bajaj Auto	Shs	11.070	INR 2.812,350	480.035,69	1,51
INE421D01022	CCL Products India	Shs	92.933	INR 341,800	489.777,19	1,54
INE739E01017	Cera Sanitaryware	Shs	11.834	INR 2.939,900	536.439,39	1,68
INE121A01016	Cholamandalam Investment and Finance	Shs	26.120	INR 965,000	388.648,52	1,22
INE752H01013	Credit Analysis & Research	Shs	41.353	INR 1.614,500	1.029.441,35	3,22
INE124G01033	Delta	Shs	119.639	INR 181,800	335.369,21	1,05
INE435G01025	Dhanuka Agritech	Shs	24.984	INR 795,000	306.256,73	0,96
INE255A01020	Essel Propack	Shs	166.131	INR 238,400	610.679,68	1,92
INE302A01020	Exide Industries	Shs	189.450	INR 225,250	657.984,93	2,06
INE935A01035	Glenmark Pharmaceuticals	Shs	67.634	INR 863,000	899.979,06	2,82
INE047A01021	Grasim Industries	Shs	18.689	INR 1.053,350	303.539,56	0,95
INE517F01014	Gujarat Pipavav Port	Shs	315.265	INR 164,950	801.834,27	2,51
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	67.936	INR 872,500	913.948,96	2,87
INE040A01026	HDFC Bank	Shs	43.184	INR 1.440,000	958.830,62	3,01
INE158A01026	Hero MotoCorp	Shs	9.870	INR 3.215,950	489.421,42	1,53
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	25.044	INR 911,750	352.075,66	1,10
INE267A01025	Hindustan Zinc	Shs	99.467	INR 289,700	444.307,92	1,39
INE001A01036	Housing Development Finance	Shs	28.687	INR 1.504,250	665.367,66	2,09
INE483B01026	Indo Count Industries	Shs	102.593	INR 197,600	312.580,01	0,98
INE203G01019	Indraprastha Gas	Shs	59.273	INR 1.010,400	923.435,96	2,90
INE095A01012	Indusind Bank	Shs	43.903	INR 1.403,450	950.052,66	2,98
INE009A01021	Infosys	Shs	50.727	INR 1.022,600	799.837,02	2,51
INE154A01025	ITC	Shs	121.667	INR 279,700	524.712,97	1,65
INE576I01022	J Kumar Infraprojects	Shs	196.766	INR 257,600	781.542,23	2,45
INE018A01030	Larsen & Toubro	Shs	34.147	INR 1.587,250	835.707,74	2,62
INE326A01037	Lupin	Shs	41.225	INR 1.453,900	924.169,72	2,90
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	34.560	INR 1.284,500	684.485,70	2,15
INE774D01024	Mahindra & Mahindra Financial Services	Shs	56.384	INR 315,900	274.638,90	0,86
INE196A01026	Marico	Shs	180.235	INR 295,500	821.207,96	2,58
INE987B01026	Natco Pharma	Shs	22.785	INR 848,000	297.921,21	0,93
INE095N01023	NBCC India	Shs	244.342	INR 172,000	648.012,09	2,03
INE761H01022	Page Industries	Shs	2.961	INR 14.590,800	666.153,09	2,09
INE318A01026	Pidilite Industries	Shs	76.324	INR 699,150	822.788,14	2,58
INE221J01015	Sharda Cropchem	Shs	42.836	INR 482,000	318.355,59	1,00
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries	Shs	86.955	INR 691,800	927.537,88	2,91
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	21.274	INR 2.429,650	796.983,64	2,50
INE280A01028	Titan	Shs	68.228	INR 457,250	481.030,81	1,51
INE481G01011	UltraTech Cement	Shs	7.428	INR 3.989,000	456.869,82	1,43
INE628A01036	UPL	Shs	65.707	INR 723,500	733.004,62	2,30
INE956G01038	VA Tech Wabag	Shs	79.685	INR 680,600	836.228,68	2,62
INE528G01019	Yes Bank	Shs	41.706	INR 1.537,500	988.712,90	3,10
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					29.152.412,66	91,43
Einlagen bei Kreditinstituten					2.814.334,71	8,83
Täglich fällige Gelder					2.814.334,71	8,83
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.814.334,71	8,83
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.814.334,71	8,83
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					USD -82.540,92	-0,26
Teilfondsvermögen					31.884.206,45	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	1.245,53	1.152,50	1.183,20
Aktienumlauf in Stück		25.599	18.846	32.166
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	25.599	18.846	32.166
Teilfondsvermögen in Mio. USD		31,9	21,7	38,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Industrie	22,92
Konsumgüter, nicht zyklisch	20,91
Finanzen	15,62
Konsumgüter, zyklisch	12,47
Technologie	7,88
Grundstoffe	7,68
Versorger	2,90
Diversifiziert	1,05
Sonstige Vermögenswerte	8,57
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-308,05	0,00
Dividenden	116.174,57	87.615,71
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	115.866,52	87.615,71
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-603,90
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.320,65	-1.442,66
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-147.392,86	-206.811,69
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-148.713,51	-208.858,25
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-20.231,45	20.502,76
Nettoertrag/-verlust	-53.078,44	-100.739,78
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-368.328,48	-1.347.470,09
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	333.324,15	2.094.528,65
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	32.286,37	-86.585,20
Nettogewinn/-verlust	-55.796,40	559.733,58
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	100,53	1.636,55
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.832.044,97	-3.623.113,05
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.776.349,10	-3.061.742,92

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 25.279.704,30)	29.152.412,66	20.770.675,34
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.814.334,71	963.124,11
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	45.494,04	10.183,70
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	32.012.241,41	21.743.983,15
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-98.334,81	-1.650,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.700,15	-22.861,56
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-128.034,96	-24.511,58
Teilfondsvermögen	31.884.206,45	21.719.471,57

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	21.719.471,57	38.058.445,80
Mittelzuflüsse	13.185.388,53	5.044.951,24
Mittelrückflüsse	-4.640.737,51	-19.616.833,18
Ausschüttung	-144.210,32	0,00
Ertragsausgleich	-12.054,92	129.809,97
Betriebsergebnis	1.776.349,10	-1.896.902,26
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	31.884.206,45	21.719.471,57

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	18.846	32.166
- ausgegeben	11.173	4.286
- zurückgenommen	-4.420	-17.606
- am Ende des Berichtszeitraums	25.599	18.846

Allianz Indonesia Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					76.126.908,28	97,74
Aktien					76.126.908,28	97,74
Indonesien					76.126.908,28	97,74
ID1000125503	Ace Hardware Indonesia	Shs	30.681.700	IDR 825,000	1.899.546,17	2,44
ID1000127509	Acset Indonusa	Shs	1.981.300	IDR 2.710,000	402.935,95	0,52
ID1000111305	Adaro Energy	Shs	5.806.000	IDR 1.750,000	762.485,46	0,98
ID1000106701	AKR Corporindo	Shs	2.896.400	IDR 6.250,000	1.358.485,61	1,74
ID1000128309	Arwana Citramulia	Shs	82.453.200	IDR 478,000	2.957.684,86	3,80
ID1000122807	Astra International	Shs	8.364.500	IDR 8.625,000	5.413.966,64	6,95
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	5.698.900	IDR 16.550,000	7.077.917,90	9,09
ID1000098007	Bank CIMB Niaga	Shs	10.072.800	IDR 1.040,000	786.140,26	1,01
ID1000095003	Bank Mandiri Persero	Shs	1.714.797	IDR 11.700,000	1.505.618,92	1,93
ID1000096605	Bank Negara Indonesia Persero	Shs	3.909.030	IDR 6.475,000	1.899.438,61	2,44
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero	Shs	2.089.800	IDR 12.975,000	2.034.832,09	2,61
ID1000113707	Bank Tabungan Negara Persero	Shs	11.448.100	IDR 2.270,000	1.950.184,76	2,50
ID1000099906	Berlian Laju Tanker	Shs	110.821.000	IDR 15,000	124.746,91	0,16
ID1000115306	Ciputra Development	Shs	12.437.700	IDR 1.230,000	1.148.052,31	1,47
ID1000074008	Hanjaya Mandala Sampoerna	Shs	8.481.000	IDR 3.900,000	2.482.150,76	3,19
ID1000108103	Jasa Marga Persero	Shs	4.706.150	IDR 4.620,000	1.631.639,56	2,09
ID1000125107	Kalbe Farma	Shs	21.413.200	IDR 1.540,000	2.474.678,47	3,18
ID1000072507	Kawasan Industri Jababeka	Shs	111.290.596	IDR 330,000	2.756.061,44	3,54
ID1000131808	Link Net	Shs	3.662.500	IDR 5.425,000	1.491.055,68	1,91
ID1000099807	Mitra Adiperkasa	Shs	7.092.800	IDR 5.975,000	3.180.329,44	4,08
ID1000123300	Modern Internasional	Shs	38.104.500	IDR 69,000	197.306,71	0,25
ID1000124605	Nirvana Development	Shs	67.512.100	IDR 80,000	405.310,72	0,52
ID1000122500	Pakuwon Jati	Shs	27.466.400	IDR 615,000	1.267.632,43	1,63
ID1000138001	Prodia Widyahusada	Shs	1.110.000	IDR 5.050,000	420.659,64	0,54
ID1000134109	Puradelta Lestari	Shs	119.642.400	IDR 228,000	2.047.087,70	2,63
ID1000099500	Ramayana Lestari Sentosa	Shs	23.137.500	IDR 1.115,000	1.936.010,84	2,49
ID1000095409	Selamat Sempurna	Shs	7.747.900	IDR 1.085,000	630.855,99	0,81
ID1000125305	Surya Citra Media	Shs	10.486.650	IDR 2.700,000	2.124.794,94	2,73
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia Persero	Shs	20.424.300	IDR 4.130,000	6.330.145,89	8,13
ID1000087901	Tiga Pilar Sejahtera Food	Shs	16.280.300	IDR 2.190,000	2.675.611,20	3,44
ID1000104003	Total Bangun Persada	Shs	41.673.200	IDR 810,000	2.533.135,12	3,25
ID1000063100	Ultrajaya Milk Industry & Trading	Shs	3.886.900	IDR 4.280,000	1.248.428,35	1,60
ID1000095706	Unilever Indonesia	Shs	835.300	IDR 43.325,000	2.715.798,47	3,49
ID1000058407	United Tractors	Shs	1.970.300	IDR 26.500,000	3.918.273,24	5,03
ID1000137706	Waskita Beton Precast	Shs	19.425.800	IDR 500,000	728.895,73	0,94
ID1000131105	Wijaya Karya Beton	Shs	17.725.600	IDR 785,000	1.044.208,17	1,34
ID1000107600	Wijaya Karya Persero	Shs	6.022.441	IDR 2.410,000	1.089.196,11	1,40
ID1000102502	XL Axiata	Shs	6.425.875	IDR 3.060,000	1.475.605,23	1,89
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					76.126.908,28	97,74
Einlagen bei Kreditinstituten					1.192.555,93	1,53
Täglich fällige Gelder					1.192.555,93	1,53
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.192.555,93	1,53
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.192.555,93	1,53
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					565.513,64	0,73
Teilfondsvermögen					77.884.977,85	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: AOQ 09X/ISIN: LU0348744680	379,83	366,94	249,90
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: AOQ 09Y/ISIN: LU0348744763	5,58	5,64	3,89
Aktienumlauf in Stück	12.985.195	13.449.543	13.302.409
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: AOQ 09X/ISIN: LU0348744680	13.565	71.553	14.734
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: AOQ 09Y/ISIN: LU0348744763	12.971.630	13.377.990	13.287.675
Teilfondsvermögen in Mio. USD	77,9	104,8	55,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	29,37
Konsumgüter, zyklisch	19,03
Konsumgüter, nicht zyklisch	17,53
Industrie	16,17
Kommunikation	14,66
Energie	0,98
Sonstige Vermögenswerte	2,26
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-6.292,24	0,00
Dividenden	340.449,46	268.623,50
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	334.157,22	268.623,50
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-214,95
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-19.725,52	-21.208,97
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-978.234,42	-865.020,77
Sonstige Kosten	-897,47	0,00
Summe der Aufwendungen	-998.857,41	-886.444,69
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	114.757,14	-177.922,49
Nettoertrag/-verlust	-549.943,05	-795.743,68
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-3.315.989,39	-1.199.587,72
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.501.911,03	993.256,84
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-622.736,48	-89.866,36
Nettogewinn/-verlust	2.013.242,11	-1.091.940,92
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	2.010,05	1.586,17
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.061.321,54	22.200.260,81
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-3.046.069,38	21.109.906,06

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 72.467.097,63)	76.126.908,28	109.442.911,92
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.192.555,93	14.342,78
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	223.898,36	71.005,91
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	138.632,80	104.087,41
- Wertpapiergeschäften	542.322,46	2.422.633,55
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	78.224.317,83	112.054.981,57
Bankverbindlichkeiten	0,00	-6.219.702,91
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-184.919,02	-797.688,68
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-154.420,96	-226.215,00
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-339.339,98	-7.243.606,59
Teilfondsvermögen	77.884.977,85	104.811.374,98

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	104.811.374,98	55.792.288,77
Mittelzuflüsse	17.855.661,24	50.023.591,86
Mittelrückflüsse	-42.243.968,33	-21.249.031,30
Ausschüttung	0,00	-634.694,79
Ertragsausgleich	507.979,34	267.788,85
Betriebsergebnis	-3.046.069,38	21.109.906,06
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	77.884.977,85	105.309.849,45

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	13.449.542	13.302.409
- ausgegeben	2.504.058	10.438.750
- zurückgenommen	-2.968.405	-10.291.617
- am Ende des Berichtszeitraums	12.985.195	13.449.542

Allianz Japan Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					235.595.280,37	98,93
Aktien					235.595.280,37	98,93
Japan					235.595.280,37	98,93
JP3100800006	Aica Kogyo	Shs	162.800	JPY 2.932,000	4.267.205,44	1,79
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	1.600.000	JPY 339,800	4.860.361,17	2,04
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	277.300	JPY 3.330,000	8.255.042,02	3,47
JP3305990008	Concordia Financial Group	Shs	320.000	JPY 515,400	1.474.414,45	0,62
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	133.800	JPY 11.185,000	13.378.803,86	5,62
JP3548600000	Disco	Shs	81.400	JPY 16.930,000	12.319.882,00	5,17
JP3639650005	Don Quijote Holdings	Shs	145.600	JPY 3.860,000	5.024.280,35	2,11
JP3802400006	FANUC	Shs	15.400	JPY 22.820,000	3.141.677,10	1,32
JP3788600009	Hitachi	Shs	1.618.000	JPY 602,500	8.714.866,80	3,66
JP3236200006	Keyence	Shs	24.300	JPY 44.580,000	9.684.373,32	4,07
JP3258000003	Kirin Holdings	Shs	285.300	JPY 2.100,500	5.357.345,34	2,25
JP3284600008	Koito Manufacturing	Shs	119.200	JPY 5.790,000	6.169.926,69	2,59
JP3266400005	Kubota	Shs	339.000	JPY 1.671,000	5.064.089,04	2,13
JP3247050002	Kyudenko	Shs	244.000	JPY 3.035,000	6.620.239,59	2,78
JP3918000005	MEIJI Holdings	Shs	59.900	JPY 9.270,000	4.963.999,64	2,08
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	196.000	JPY 3.370,000	5.904.881,10	2,48
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	3.259.900	JPY 699,700	20.391.132,04	8,55
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	242.900	JPY 555,000	1.205.162,70	0,51
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	64.046	JPY 15.835,000	9.066.408,10	3,81
JP3734800000	Nidec	Shs	131.646	JPY 10.595,000	12.469.062,85	5,24
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	6.300	JPY 24.390,000	1.373.654,57	0,58
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	139.000	JPY 4.362,000	5.420.328,98	2,28
JP3347200002	Shionogi	Shs	203.900	JPY 5.748,000	10.477.536,21	4,40
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	205.600	JPY 7.862,000	14.450.448,78	6,06
JP3165000005	Sompo Holdings	Shs	332.900	JPY 4.079,000	12.139.273,20	5,10
JP3435350008	Sony Financial Holdings	Shs	281.700	JPY 1.789,000	4.505.286,07	1,89
JP3814800003	Subaru	Shs	245.900	JPY 4.083,000	8.975.591,81	3,77
JP3397200001	Suzuki Motor	Shs	254.800	JPY 4.622,000	10.528.210,26	4,42
JP3544000007	Teijin	Shs	604.400	JPY 2.099,000	11.341.280,17	4,76
JP3547670004	Temp Holdings	Shs	434.200	JPY 2.074,000	8.050.516,72	3,38
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					235.595.280,37	98,93
Einlagen bei Kreditinstituten					0,00	0,00
Täglich fällige Gelder					0,00	0,00
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD	0,00	0,00
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					0,00	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-435.670,93	-0,19
Devisentermingeschäfte				-435.670,93	-0,19
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2017	EUR	-13.054.773,48		152.740,04	0,06
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-94,66		-0,77	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2017	JPY	-15.558.650.435,00		-587.614,04	-0,25
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2017	JPY	-46.052.975,00		-926,24	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-100,64		0,76	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2017	USD	-47.147,26		129,32	0,00
Anlage in Derivaten				-435.670,93	-0,19
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				2.998.510,88	1,26
Teilfondsvermögen				238.158.120,32	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	127,32	119,64	99,65
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	109,55	97,74	98,90
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	109,49	97,98	99,64
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	1.562,39	1.471,69	1.219,50
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	1.216,75	1.079,60	1.079,93
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQB/ISIN: LU1377964900	124,37	116,33	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	1.556,17	1.450,51	1.193,82
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESQ/ISIN: LU1136181325	161,91	152,20	107,90
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	19,89	19,65	16,44
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	11,48	10,18	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	22,72	22,24	18,44
Aktienumlauf in Stück		1.511.404	1.574.509	2.177.228
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	37.506	40.976	48.524
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	54.257	58.109	87.487
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	132.659	150.803	140.168
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	48.910	56.580	63.260
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	76.051	72.653	110.240
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQB/ISIN: LU1377964900	99	41	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	4.394	2.831	129
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESQ/ISIN: LU1136181325	8	472	8
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	981.122	1.053.861	1.303.534
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	31.602	1.108	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	144.796	137.073	423.877
Teilfondsvermögen in Mio. USD		238,2	237,7	280,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Industrie	33,80
Konsumgüter, zyklisch	18,98
Finanzen	16,67
Konsumgüter, nicht zyklisch	14,39
Grundstoffe	9,03
Kommunikation	6,06
Sonstige Vermögenswerte	1,07
Teilfondsvermögen	100,00

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-8.436,48	0,00
Dividenden	1.978.579,92	2.115.681,16
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.970.143,44	2.115.681,16
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-7.304,65
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-21.432,10	-26.287,99
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.216.574,69	-1.434.062,19
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.238.006,79	-1.467.654,83
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	35.144,46	-25.545,81
Nettoertrag/-verlust	767.281,11	622.480,52
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-362.981,65	2.194.533,31
- Devisentermingeschäften	6.781.442,72	-6.701.667,29
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.377.582,38	-9.783.719,00
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-296.130,85	129.690,50
Nettogewinn/-verlust	19.267.193,71	-13.538.681,96
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	5.707,92	3.755,06
- Devisentermingeschäften	-650.955,04	-2.751.999,77
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.117.948,49	23.470.546,45
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	11.503.998,10	7.183.619,78

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 209.012.553,42)	235.595.280,37	231.403.267,67
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	0,00	5.426.280,26
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	1.740.032,62	1.189.720,50
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	105.967,61	40.460,55
- Wertpapiergeschäften	1.944.055,59	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	152.870,12	215.363,26
Gesamtvermögen	239.538.206,31	238.275.092,24
Bankverbindlichkeiten	-441.429,16	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-129.682,64	-405.983,77
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-220.433,14	-204.082,78
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-588.541,05	-79,15
Gesamtverbindlichkeiten	-1.380.085,99	-610.145,70
Teilfondsvermögen	238.158.120,32	237.664.946,54

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	237.664.946,54	280.497.927,05
Mittelzuflüsse	94.046.082,34	193.768.425,09
Mittlerückflüsse	-104.422.666,02	-257.595.037,28
Ausschüttung	-895.227,03	-777.859,23
Ertragsausgleich	260.986,39	-1.360.914,72
Betriebsergebnis	11.503.998,10	23.132.405,63
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	238.158.120,32	237.664.946,54

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.574.509	2.177.227
- ausgegeben	446.295	3.086.336
- zurückgenommen	-509.400	-3.689.054
- am Ende des Berichtszeitraums	1.511.404	1.574.509

Allianz Korea Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					17.497.273,64	95,33
Aktien					17.497.273,64	95,33
Südkorea					17.497.273,64	95,33
KR7027410000	BGF retail	Shs	4,040	KRW 105.000,000	379.325,76	2,07
KR7021240007	Coway	Shs	13,072	KRW 96.200,000	1.124.498,26	6,12
KR7005830005	Dongbu Insurance	Shs	5,040	KRW 64.000,000	288.437,81	1,57
KR7241560002	Doosan Bobcat	Shs	13,290	KRW 36.700,000	436.146,83	2,38
KR7139480008	E-Mart	Shs	4,805	KRW 205.500,000	882.971,92	4,81
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	3,100	KRW 36.950,000	102.427,79	0,56
KR7161390000	Hankook Tire	Shs	13,197	KRW 54.500,000	643.151,66	3,50
KR7009240003	Hanssem	Shs	2,458	KRW 220.000,000	483.555,40	2,63
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	6,560	KRW 47.100,000	276.290,80	1,51
KR7012630000	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	Shs	24,080	KRW 40.650,000	875.303,59	4,77
KR7017800004	Hyundai Elevator	Shs	12,000	KRW 63.200,000	678.172,23	3,69
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	5,080	KRW 35.000,000	158.991,33	0,87
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	1,227	KRW 157.500,000	172.809,17	0,94
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	2,210	KRW 58.500,000	115.608,51	0,63
KR7214320004	Innocean Worldwide	Shs	9,100	KRW 61.600,000	501.260,84	2,73
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	24,331	KRW 38.200,000	831.122,42	4,53
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	11,490	KRW 49.000,000	503.451,67	2,74
KR7047810007	Korea Aerospace Industries	Shs	9,099	KRW 57.600,000	468.659,93	2,55
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	1,620	KRW 432.000,000	625.807,03	3,41
KR7033780008	KT&G	Shs	3,770	KRW 97.500,000	328.690,87	1,79
KR7086900008	Medy-Tox	Shs	1,120	KRW 463.000,000	463.703,84	2,53
KR7035420009	NAVER	Shs	504	KRW 855.000,000	385.334,88	2,10
KR7005490008	POSCO	Shs	1,550	KRW 291.000,000	403.335,42	2,20
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	923	KRW 2.060.000,000	1.700.241,44	9,26
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance	Shs	3,234	KRW 268.000,000	775.026,38	4,22
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	7,520	KRW 108.500,000	729.607,44	3,98
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	15,796	KRW 46.600,000	658.225,52	3,59
KR7000660001	SK Hynix	Shs	32,260	KRW 50.500,000	1.456.791,56	7,93
KR7096770003	SK Innovation	Shs	760	KRW 166.500,000	113.153,89	0,62
KR7017670001	SK Telecom	Shs	4,150	KRW 252.000,000	935.169,45	5,10
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					17.497.273,64	95,33
Einlagen bei Kreditinstituten					750.745,96	4,09
Täglich fällige Gelder					750.745,96	4,09
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			750.745,96	4,09
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					750.745,96	4,09
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					106.479,91	0,58
Teilfondsvermögen					18.354.499,51	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	9,85	10,07	9,43
Aktienumlauf in Stück	1.863.790	1.940.501	2.252.435
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	1.863.790	1.940.501	2.252.435
Teilfondsvermögen in Mio. USD	18,4	19,5	21,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Konsumgüter, zyklisch	24,60
Finanzen	17,53
Technologie	17,19
Industrie	14,90
Kommunikation	9,93
Grundstoffe	6,24
Konsumgüter, nicht zyklisch	4,32
Energie	0,62
Sonstige Vermögenswerte	4,67
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 14.852.598,35)	17.497.273,64	18.833.385,67
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	750.745,96	756.738,70
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	244.356,45	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	5.083,83	15.387,52
- Wertpapiergeschäften	0,00	44.442,98
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	18.497.459,88	19.649.954,87
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-47.351,87	-6.924,09
- Wertpapiergeschäften	-59.143,84	-62.224,20
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-36.464,66	-37.780,09
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-142.960,37	-106.928,38
Teilfondsvermögen	18.354.499,51	19.543.026,49

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	19.543.026,49	21.235.264,63
Mittelzuflüsse	752.023,18	1.048.162,56
Mittlerückflüsse	-1.483.332,25	-3.009.379,99
Ertragsausgleich	2.814,53	-4.767,12
Betriebsergebnis	-460.032,44	-115.068,94
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	18.354.499,51	19.154.211,14

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.940.501	2.252.435
- ausgegeben	80.438	186.971
- zurückgenommen	-157.149	-498.905
- am Ende des Berichtszeitraums	1.863.790	1.940.501

Allianz Laufzeitfonds Extra 2019

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					202.873.113,97	93,88
Obligationen					202.873.113,97	93,88
Argentinien					2.403.097,50	1,11
USP09669BZ79	8,7500 % Banco de Galicia y Buenos Aires USD Notes 11/18	USD	600,0	101,064	567.058,78	0,26
XS0270992380	9,3750 % Provincia de Buenos Aires USD Notes 06/18	USD	600,0	108,308	607.701,25	0,28
XSI433314231	5,7500 % Provincia de Buenos Aires USD Notes 16/19	USD	150,0	103,618	145.347,25	0,07
USP79171AB31	12,3750 % Provincia de Cordoba USD Notes 10/17	USD	700,0	103,335	676.434,63	0,31
USP989MJAU54	8,8750 % YPF USD Notes 13/18	USD	400,0	108,688	406.555,59	0,19
Australien					3.784.216,70	1,76
XSI1172051424	3,8750 % Baosteel Financing 2015 USD Notes 15/20	USD	1.250,0	102,235	1.195.060,70	0,55
XS0443708242	5,5000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 09/19	EUR	2.300,0	112,572	2.589.156,00	1,21
Österreich					1.886.427,00	0,87
XS0996755350	2,5000 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 13/19	EUR	1.800,0	104,802	1.886.427,00	0,87
Aserbaidzhan					701.655,57	0,32
XSI076436218	5,6250 % International Bank of Azerbaijan USD Notes 14/19	USD	750,0	100,042	701.655,57	0,32
Bermudas					2.418.876,27	1,11
USG37767AA13	7,0000 % GCX USD Notes 14/19	USD	1.000,0	102,477	958.311,62	0,44
USP48331AA45	7,5000 % Geopark Latin America Agencia en Chile USD Notes 13/20	USD	400,0	100,688	376.630,86	0,17
USG6542TAE13	6,7500 % Noble Group USD Notes 09/20	USD	1.200,0	96,592	1.083.933,79	0,50
Brasilien					2.618.676,30	1,21
USP0763MBW03	7,8750 % Banco ABC Brasil USD Notes 10/20	USD	300,0	109,338	306.740,23	0,14
USG08010BH52	6,7500 % Banco Bradesco USD Notes 09/19	USD	400,0	108,208	404.761,98	0,19
XSI046809171	5,7500 % Banco Daycoval USD Notes 14/19	USD	600,0	103,266	579.413,96	0,27
XSI017435782	3,6250 % Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social EUR Notes 14/19	EUR	800,0	103,650	829.200,00	0,38
USG9393UAA00	6,6250 % Votorantim USD Notes 09/19	USD	500,0	106,627	498.560,13	0,23
Britische Jungferninseln					6.697.136,74	3,10
XSI1551761999	3,8750 % Central Plaza Development USD Notes 17/20	USD	1.250,0	101,144	1.182.307,62	0,55
USG2117CAB84	4,0000 % China Cinda Finance 2014 USD Notes 14/19	USD	1.000,0	102,550	958.989,60	0,44
XSI1132156230	3,6250 % Double Rosy USD Notes 14/19	USD	1.000,0	101,598	950.091,66	0,44
XSI1165659357	4,5000 % Huarong Finance II USD MTN 15/20	USD	1.000,0	103,463	967.527,50	0,45
XSI1125289626	3,8750 % King Power Capital USD Notes 14/19	USD	1.200,0	102,500	1.150.232,04	0,53
XSI1464929329	5,0000 % RKI Overseas Finance 2016 A USD Notes 16/19	USD	300,0	102,077	286.369,90	0,13
XSI1089807025	4,6250 % Sino-Ocean Land Treasure Finance I USD Notes 14/19	USD	1.250,0	102,796	1.201.618,42	0,56
Kanada					485.295,05	0,22
USC3535CAB49	7,2500 % First Quantum Minerals USD Notes 12/19	USD	500,0	103,790	485.295,05	0,22
Kaimaninseln					6.697.487,88	3,10
XSI110651012	2,7500 % ADCB Finance Cayman USD MTN 14/19	USD	200,0	100,657	188.258,38	0,09
USG4109CAA65	6,7500 % Agricola Senior Trust USD Notes 15/20	USD	600,0	104,500	586.337,80	0,27
USG0131LAA64	6,2500 % Agromercantil Senior Trust USD Notes 14/19	USD	400,0	103,313	386.449,91	0,18
XSI1054932154	4,9700 % Alpha Star Holding USD Notes 14/19	USD	400,0	100,511	375.968,77	0,17
XSI1117297272	3,3740 % BOS Funding USD Notes 15/20	USD	400,0	99,813	373.359,71	0,17
XSI1398697026	6,5250 % China Aoyuan Property Group USD Notes 16/19	USD	600,0	103,628	581.445,10	0,27
XSI1543555533	6,3500 % China Aoyuan Property Group USD Notes 17/20	USD	1.000,0	103,563	968.467,32	0,45
XSI1452346973	3,8750 % Greenland Hong Kong Holdings USD MTN 16/19	USD	350,0	99,573	325.904,22	0,15
XS0883317702	6,8750 % MIE Holdings USD Notes 13/18	USD	400,0	78,500	293.636,47	0,14
XSI1494003624	6,8750 % Modern Land China USD Notes 16/19	USD	1.000,0	101,152	945.920,90	0,44
XS0920864708	4,5000 % Parkson Retail Group USD Notes 13/18	USD	800,0	99,229	742.346,67	0,34
US91911TAJ25	5,6250 % Vale Overseas USD Notes 09/19	USD	600,0	106,327	596.588,89	0,28
XSI1431796215	8,1250 % Xinyuan Real Estate USD Notes 16/19	USD	350,0	101,681	332.803,74	0,15
Chile					868.725,37	0,40
USP3143KEZ95	3,8750 % Itau CorpBanca USD Notes 14/19	USD	900,0	103,219	868.725,37	0,40
China					3.684.668,28	1,71
XSI1580430681	7,0000 % China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	1.000,0	102,643	959.859,29	0,44
XSI1517154354	3,0000 % Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group USD Notes 16/19	USD	600,0	98,977	555.348,86	0,26
XSI1509266026	3,0000 % Guangxi Communications Investment Group USD Notes 16/19	USD	400,0	99,003	370.329,83	0,17
XSI1580443072	6,6250 % Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	200,0	100,266	187.527,10	0,09
XSI1549245238	6,2500 % Times Property Holdings USD Notes 17/20	USD	400,0	103,330	386.513,50	0,18
XSI1581385900	7,8750 % Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group USD Notes 17/20	USD	300,0	99,798	279.977,70	0,13
XSI1560668425	6,0000 % Xinhui BVI Holding USD Notes 17/20	USD	1.000,0	101,066	945.112,00	0,44

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Kolumbien							925.215,33	0,43
US05968LAB80	6,1250	% Bancolombia USD Notes 10/20	USD	400,0	% 108,119	404.429,07	0,19	
US279158AB56	7,6250	% Ecopetrol USD Notes 09/19	USD	500,0	% 111,381	520.786,26	0,24	
Costa Rica							571.609,21	0,26
USP09262AA70	5,2500	% Banco de Costa Rica USD Notes 13/18	USD	600,0	% 101,875	571.609,21	0,26	
Curaçao							2.944.284,00	1,36
XS0765295828	2,8750	% Teva Pharmaceutical Finance IV EUR Notes 12/19	EUR	2.800,0	% 105,153	2.944.284,00	1,36	
Dänemark							3.790.214,25	1,75
XS1381690574	1,2710	% AP Møller - Maersk EUR FLR-MTN 16/19	EUR	950,0	% 102,549	974.210,75	0,45	
XS0800572454	2,6250	% Carlsberg Breweries EUR MTN 12/19	EUR	500,0	% 105,751	528.752,50	0,24	
XS1145526585	1,1250	% ISS Global EUR MTN 14/20	EUR	450,0	% 102,274	460.233,00	0,21	
DK0009510992	0,8750	% Nykredit Realkredit EUR Notes 16/19	EUR	1.800,0	% 101,501	1.827.018,00	0,85	
Dominikanische Republik							126.890,25	0,06
USP3579EAD96	9,0400	% Dominican Republic Govern- ment USD Bonds 05/18	USD	131,2	% 103,456	126.890,25	0,06	
Finnland							3.899.287,50	1,80
XS0981442931	2,7500	% CRH Finland Services EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 108,105	2.162.100,00	1,00	
XS1370701549	1,1250	% Sampo EUR MTN 16/19	EUR	1.700,0	% 102,188	1.737.187,50	0,80	
Frankreich							8.144.672,50	3,80
FR0011301480	4,4070	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 12/19	EUR	2.000,0	% 108,875	2.177.500,00	1,02	
XS1548539441	0,5000	% PSA Banque France EUR MTN 17/20	EUR	300,0	% 100,385	301.155,00	0,14	
FR0012173144	1,1250	% RCI Banque EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 102,040	3.061.200,00	1,43	
FR0013181989	0,3750	% RCI Banque EUR MTN 16/19	EUR	1.550,0	% 100,235	1.553.642,50	0,72	
FR0011568963	3,6250	% Renault EUR MTN 13/18	EUR	1.000,0	% 105,118	1.051.175,00	0,49	
Deutschland							5.038.007,50	2,34
XS0783934911	6,1250	% Techem EUR Notes 12/19	EUR	500,0	% 103,400	517.000,00	0,24	
DE000A1R0410	3,1250	% ThyssenKrupp EUR MTN 14/19	EUR	1.250,0	% 105,416	1.317.700,00	0,61	
XS1031018911	1,5000	% Volkswagen Bank EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 102,618	513.087,50	0,24	
XS0702452995	3,2500	% Volkswagen Leasing EUR MTN 11/18	EUR	2.600,0	% 103,470	2.690.220,00	1,25	
Hongkong							4.990.766,34	2,30
XS0834385840	3,8750	% China CITIC Bank Internatio- nal USD FLR-MTN 12/22	USD	1.000,0	% 100,499	939.814,39	0,43	
XS1575422578	5,7500	% China South City Holdings USD Notes 17/20	USD	1.050,0	% 98,982	971.904,69	0,45	
XS1512652600	8,2500	% United Photovoltaics Group USD Notes 17/20	USD	1.100,0	% 103,519	1.064.861,44	0,49	
XS1538864825	3,9500	% Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 16/19	USD	1.250,0	% 102,492	1.198.059,02	0,55	
XS1294535833	4,1250	% Weichai International Hong Kong Energy Group USD Notes 15/20	USD	850,0	% 102,674	816.126,80	0,38	
Indien							5.739.523,22	2,66
USY00130CZ88	3,5000	% Adani Ports & Special Econo- mic Zone USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 100,578	940.553,16	0,44	
USY04342AA28	4,8750	% Bank of Baroda USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 104,771	979.764,85	0,45	
XS1050464996	3,8750	% Export-Import Bank of India USD MTN 14/19	USD	1.000,0	% 103,161	964.703,35	0,45	
XS1133588233	4,7500	% JSW Steel USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 101,250	946.837,35	0,44	
XS1057074871	3,8750	% Oil India USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 102,530	958.807,24	0,44	
XS1084957155	3,2500	% ONGC Videsh USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 101,466	948.857,27	0,44	
Indonesien							222.664,58	0,10
USY71214AA14	7,7500	% Gajah Tunggal USD Notes 13/18	USD	250,0	% 95,243	222.664,58	0,10	
Irland							5.918.157,79	2,76
XS1014670233	3,2500	% Bank of Ireland EUR Notes 14/19	EUR	1.059,0	% 105,681	1.119.161,79	0,52	
XS1111858756	2,0000	% FCA Bank EUR MTN 14/19	EUR	2.700,0	% 103,642	2.798.334,00	1,31	
XS1383510259	1,2500	% FCA Bank EUR MTN 16/20	EUR	1.000,0	% 101,379	1.013.785,00	0,47	
XS0880132989	4,1250	% Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 13/20	EUR	900,0	% 109,653	986.877,00	0,46	
Israel							1.083.663,53	0,50
IL0011321580	3,8390	% Delek & Avner Tamar USD Notes 14/18	USD	500,0	% 101,815	476.060,47	0,22	
US46507NAA81	7,2500	% Israel Electric USD MTN 08/19	USD	600,0	% 108,290	607.603,06	0,28	
Italien							14.457.402,25	6,69
XS1014759648	2,8750	% Assicurazioni Generali EUR MTN 14/20	EUR	2.100,0	% 107,340	2.254.129,50	1,04	
XS0835273235	6,2500	% Buzzi Unicem EUR Notes 12/18	EUR	950,0	% 108,936	1.034.887,25	0,48	
XS0842828120	4,3750	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/19	EUR	3.300,0	% 109,934	3.627.822,00	1,69	
XS1168003900	1,1250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	1.200,0	% 101,580	1.218.960,00	0,56	
XS1046272420	2,2500	% Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	1.500,0	% 103,677	1.555.155,00	0,72	
XS1551000364	0,7500	% Mediobanca EUR MTN 17/20	EUR	1.000,0	% 100,464	1.004.635,00	0,46	
XS1508588875	0,0000	% Snam EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2020	EUR	1.000,0	% 98,836	988.360,00	0,46	
XS1078760813	1,5000	% UniCredit EUR MTN 14/19	EUR	2.700,0	% 102,721	2.773.453,50	1,28	
Jersey							954.066,98	0,44

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1086694111	9,5000	% Kuwait Energy USD Notes 14/19	USD	200,0	% 92,246	172.526,39	0,08
XS1107316041	6,5000	% West China Cement USD Notes 14/19	USD	800,0	% 104,468	781.540,59	0,36
Kasachstan						2.070.375,27	0,95
XS1070363343	3,2550	% KazAgro National Management Holding EUR MTN 14/19	EUR	900,0	% 102,019	918.171,00	0,42
XS0373641009	9,1250	% KazMunayGas National USD MTN 08/18	USD	600,0	% 107,880	605.302,60	0,28
USN64884AA29	6,3750	% Zhaikmunai USD Notes 14/19	USD	600,0	% 97,472	546.901,67	0,25
Kenia						777.115,47	0,36
XS1028951850	5,8750	% Kenya Government USD Bonds 14/19	USD	800,0	% 103,876	777.115,47	0,36
Luxemburg						10.193.861,28	4,72
XS1048518358	3,0000	% ArcelorMittal EUR MTN 14/19	EUR	1.950,0	% 104,784	2.043.278,25	0,95
XS1046851025	2,7500	% CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/19	EUR	1.900,0	% 103,885	1.973.805,50	0,91
XS0953215349	6,7500	% Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/19	EUR	1.800,0	% 113,800	2.048.400,00	0,95
XS0458685913	8,5000	% HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR Notes 09/19	EUR	1.650,0	% 121,430	2.003.595,00	0,93
XS1204091588	6,0000	% Millicom International Cellular USD Notes 15/25	USD	200,0	% 102,875	192.406,70	0,09
XS0834435702	6,2500	% MOL Group Finance USD MTN 12/19	USD	500,0	% 108,542	507.511,83	0,23
XS1082636876	4,0000	% Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/20	EUR	1.400,0	% 101,776	1.424.864,00	0,66
Malaysia						752.966,21	0,35
XS0981802738	2,8740	% EXIM Sukuk Malaysia USD MTN 14/19	USD	800,0	% 100,648	752.966,21	0,35
Mexiko						2.075.848,80	0,96
USP31005AA26	7,8750	% Controladora Mabe USD Notes 09/19	USD	800,0	% 109,625	820.124,80	0,38
XS1379157404	3,7500	% Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	800,0	% 104,986	839.888,00	0,39
USP8674IAB54	6,8750	% Sigma Alimentos USD Notes 09/19	USD	400,0	% 111,169	415.836,00	0,19
Mongolei						373.817,93	0,17
US60937GAA40	4,1250	% Mongolia Government USD Bonds 12/18	USD	400,0	% 99,936	373.817,93	0,17
Nigeria						1.375.433,91	0,64
XS0944707651	5,1250	% Nigeria Government USD Bonds 13/18	USD	700,0	% 101,846	666.687,58	0,31
XS1057929645	6,2500	% Zenith Bank USD MTN 14/19	USD	750,0	% 101,053	708.746,33	0,33
Norwegen						4.878.545,12	2,27
NO0010740392	8,7500	% DNO USD Notes 15/20	USD	200,0	% 91,188	170.547,62	0,08
XS1496344794	0,2500	% Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	600,0	% 100,137	600.822,00	0,28
XS1369254310	1,0000	% Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	2.300,0	% 101,731	2.339.813,00	1,09
XS0965489239	2,1250	% SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 13/19	EUR	1.700,0	% 103,963	1.767.362,50	0,82
Oman						233.604,65	0,11
XS1117537172	3,1250	% National Bank of Oman USD MTN 14/19	USD	250,0	% 99,922	233.604,65	0,11
Pakistan						495.628,44	0,23
XS1056560763	7,2500	% Pakistan Government USD Bonds 14/19	USD	500,0	% 106,000	495.628,44	0,23
Panama						4.162.619,45	1,92
USP1393HAB44	3,2500	% Banco Latinoamericano de Comercio Exterior USD Notes 15/20	USD	400,0	% 100,946	377.595,93	0,17
XS1317296421	1,1250	% Carnival EUR Notes 15/19	EUR	2.800,0	% 102,519	2.870.532,00	1,33
USP47718AA21	5,1250	% Global Bank USD Notes 14/19	USD	950,0	% 102,938	914.491,52	0,42
Paraguay						647.620,62	0,30
USP1R05SAI45	8,1250	% Banco Regional SAECA USD Notes 14/19	USD	650,0	% 106,544	647.620,62	0,30
Singapur						2.676.726,14	1,24
USY58527AA39	9,7500	% Marquee Land USD Notes 14/19	USD	600,0	% 106,737	598.889,35	0,28
XS1109694221	6,7500	% MPM Global USD Notes 14/19	USD	600,0	% 104,670	587.288,84	0,27
USY6589AAA44	5,8750	% Ottawa Holdings USD Notes 13/18	USD	425,0	% 80,043	318.119,24	0,15
XS0955613228	9,7500	% Pacific Emerald USD Notes 13/18	USD	600,0	% 104,176	584.519,87	0,27
XS1179926750	6,2500	% Pratama Agung USD Notes 15/20	USD	600,0	% 104,780	587.908,84	0,27
Südafrika						1.087.674,38	0,50
XS1225512026	4,2500	% FirstRand Bank USD MTN 15/20	USD	500,0	% 102,188	477.804,52	0,22
US836205AM61	6,8750	% South Africa Government USD Bonds 09/19	USD	600,0	% 108,694	609.869,86	0,28
Spanien						4.582.426,50	2,13
XS1501162876	0,1250	% Amadeus Capital Markets EUR MTN 16/20	EUR	500,0	% 99,577	497.885,00	0,23
XS1385935769	0,7500	% Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	500,0	% 101,280	506.397,50	0,23
XS0462999573	4,6930	% Telefónica Emisiones EUR MTN 09/19	EUR	3.200,0	% 111,817	3.578.144,00	1,67
Sri Lanka						1.432.817,87	0,65
USY62526AB72	5,1500	% National Savings Bank USD Notes 14/19	USD	600,0	% 101,955	572.058,09	0,26
XS1080090126	5,3000	% SriLankan Airlines USD Notes 14/19	USD	400,0	% 100,440	375.703,19	0,17
USY8137FAA67	6,0000	% Sri Lanka Government USD Bonds 14/19	USD	500,0	% 103,739	485.056,59	0,22
Supranational						970.418,04	0,45
XS1091688660	4,7500	% African Export-Import Bank USD MTN 14/19	USD	600,0	% 103,922	583.094,70	0,27
XS1225008538	4,3750	% Africa Finance USD MTN 15/20	USD	400,0	% 103,546	387.323,34	0,18

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Schweden							4.073.438,00	1,88
XS0497179035	4,5000	% Nordea Bank EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 112,589	2.251.780,00	1,04	
XS1082661551	1,3750	% PZU Finance EUR Notes 14/19	EUR	1.000,0	% 102,173	1.021.730,00	0,47	
XS1584123498	0,0000	% SCA Hygiene EUR Zero-Coupon MTN 27.11.2018	EUR	800,0	% 99,991	799.928,00	0,37	
Niederlande							24.268.078,03	11,22
USN3700LAA37	8,0000	% Greenko Dutch USD Notes 14/19	USD	600,0	% 105,893	594.153,76	0,27	
XS1121198094	1,8750	% General Motors Financial Inter- national EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 104,129	3.123.870,00	1,45	
XS1413583839	1,1680	% General Motors Financial Inter- national EUR MTN 16/20	EUR	200,0	% 102,250	204.500,00	0,09	
XS0992162635	6,0000	% GTB Finance USD MTN 13/18	USD	750,0	% 102,685	720.192,54	0,33	
XS1505674751	9,5000	% IHS Netherlands Holdco USD Notes 16/21	USD	300,0	% 103,166	289.426,44	0,13	
USN44515AA77	7,0000	% Indo Energy Finance USD Notes 11/18	USD	1.000,0	% 100,500	939.823,74	0,43	
USN4717BAC02	7,5000	% Jababeka International USD Notes 14/19	USD	600,0	% 105,487	591.877,99	0,27	
XS0984200617	2,3750	% LeasePlan EUR MTN 13/19	EUR	2.900,0	% 104,468	3.029.572,00	1,40	
XS1392460397	1,0000	% LeasePlan EUR MTN 16/20	EUR	700,0	% 101,546	710.818,50	0,33	
USN54360AE78	8,0000	% Majapahit Holding USD Notes 09/19	USD	1.000,0	% 112,500	1.052.041,50	0,49	
XS0542593792	6,7500	% OI European Group EUR Notes 10/20	EUR	1.200,0	% 119,657	1.435.884,00	0,66	
US71645WAN11	7,8750	% Petrobras Global Finance USD Notes 09/19	USD	800,0	% 109,000	815.449,06	0,38	
XS0835886598	3,2500	% Petrobras Global Finance EUR Notes 12/19	EUR	1.000,0	% 103,254	1.032.535,00	0,48	
XS0429484891	5,8750	% Rabobank EUR MTN 09/19	EUR	800,0	% 112,186	897.484,00	0,42	
XS0557252417	3,7500	% Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	2.700,0	% 111,973	3.023.271,00	1,40	
XS0733696495	4,8750	% Repsol International Finance EUR MTN 12/19	EUR	1.400,0	% 109,047	1.526.651,00	0,71	
XS1439749109	0,3750	% Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/20	EUR	650,0	% 98,751	641.881,50	0,30	
DE000A1HNW52	3,1250	% Vonovia Finance EUR Notes 13/19	EUR	3.400,0	% 107,019	3.638.646,00	1,68	
Trinidad und Tobago							896.015,33	0,41
USP78954AC19	9,7500	% Petroleum Company of Trinidad & Tobago USD Notes 09/19	USD	900,0	% 106,462	896.015,33	0,41	
Türkei							7.877.931,75	3,65
XS1111101314	4,0000	% Akbank USD MTN 15/20	USD	500,0	% 99,272	464.170,06	0,21	
XS1063442484	6,2500	% Finansbank USD MTN 14/19	USD	800,0	% 105,070	786.048,00	0,36	
XS1079236169	5,1620	% KT Kira Sertifikalari Varlik Ki- ralama USD Notes 14/19	USD	500,0	% 102,792	480.626,33	0,22	
XS1083936028	4,2500	% TC Ziraat Bankasi USD Notes 14/19	USD	900,0	% 100,115	842.601,08	0,39	
XS1057852912	5,3750	% TF Varlik Kiralama USD Notes 14/19	USD	600,0	% 102,983	577.823,27	0,27	
XS1028952155	3,7500	% Turk Telekomunikasyon USD Notes 14/19	USD	300,0	% 100,500	281.947,12	0,13	
US900123BF62	7,5000	% Turkey Government USD Bonds 09/19	USD	250,0	% 109,770	256.627,99	0,12	
XS1069383856	4,7500	% Türkiye Halk Bankasi USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 99,468	930.168,34	0,43	
XS1121459074	5,0000	% Türkiye Is Bankasi USD Notes 14/20	USD	500,0	% 99,809	466.680,93	0,22	
XS1117601796	5,3750	% Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi USD Notes 14/19	USD	500,0	% 101,292	473.615,06	0,22	
XS0927634807	4,2500	% Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari USD Notes 13/20	USD	800,0	% 99,965	747.856,56	0,35	
XS0916347759	3,7500	% Türkiye Vakiflar Bankasi USD MTN 13/18	USD	200,0	% 99,980	186.992,19	0,09	
XS1028938915	5,1250	% Yapı ve Kredi Bankasi USD Notes 14/19	USD	800,0	% 100,822	754.267,93	0,35	
XS1132450427	8,8750	% Yasar Holding USD Notes 14/20	USD	650,0	% 103,399	628.506,89	0,29	
Vereinigte Arabische Emirate							3.214.940,18	1,48
XS1138457590	3,2500	% Emirates NBD USD MTN 14/19	USD	300,0	% 102,067	286.343,25	0,13	
XS1227814883	3,0000	% Emirates NBD USD MTN 15/20	USD	400,0	% 100,920	377.500,54	0,17	
XS0857215346	2,6250	% Glencore Finance Dubai EUR MTN 12/18	EUR	2.000,0	% 103,780	2.075.590,00	0,96	
XS0815939656	3,0000	% National Bank of Abu Dhabi USD MTN 12/19	USD	500,0	% 101,697	475.506,39	0,22	
Vereinigtes Königreich							20.989.321,62	9,71
XS0789283792	2,7500	% Anglo American Capital EUR MTN 12/19	EUR	1.900,0	% 104,859	1.992.311,50	0,92	
XS1035001921	1,8750	% FCE Bank EUR MTN 14/19	EUR	2.500,0	% 103,602	2.590.050,00	1,20	
NO0010710882	7,5000	% Genel Energy Finance USD Notes 14/19	USD	200,0	% 77,750	145.415,51	0,07	
XS0834382151	2,7500	% Hammerson EUR Notes 12/19	EUR	3.057,0	% 106,034	3.241.444,10	1,50	
XS0433028254	6,0000	% HSBC Holdings EUR MTN 09/19	EUR	3.000,0	% 112,596	3.377.880,00	1,56	
USG5222MAA39	7,2500	% KCA Deutag UK Finance USD Notes 14/21	USD	300,0	% 93,500	262.309,01	0,12	
XS1402175811	0,5000	% Nationwide Building Society EUR MTN 16/19	EUR	1.500,0	% 101,019	1.515.285,00	0,70	
XS0454984765	5,3750	% Royal Bank of Scotland EUR MTN 09/19	EUR	3.000,0	% 112,644	3.379.305,00	1,56	
XS1082970853	1,3750	% Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 14/19	EUR	1.550,0	% 101,697	1.576.303,50	0,73	
XS1046237431	2,1250	% Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	2.800,0	% 103,894	2.909.018,00	1,35	
USA							11.713.201,09	5,42
XS1110862148	3,2500	% Celanese US Holdings EUR Notes 14/19	EUR	1.300,0	% 107,666	1.399.651,50	0,65	
XS0197646218	5,0000	% Citigroup EUR MTN 04/19	EUR	1.500,0	% 111,439	1.671.585,00	0,77	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USU37405AA20	7,0000	% Gerdau Holdings USD Notes 09/20	USD	600,0	% 109,720	615.626,63	0,28
XS0459410782	5,1250	% Goldman Sachs Group EUR MTN 09/19	EUR	1.500,0	% 112,799	1.691.977,50	0,78
XS0963375232	2,6250	% Goldman Sachs Group EUR MTN 13/20	EUR	300,0	% 107,639	322.917,00	0,15
XS0298899534	5,0000	% Morgan Stanley EUR MTN 07/19	EUR	300,0	% 110,346	331.036,50	0,15
XS1117452778	1,3750	% Prologis EUR Notes 14/20	EUR	3.400,0	% 103,249	3.510.449,00	1,63
US84265VAD73	5,3750	% Southern Copper USD Notes 10/20	USD	400,0	% 108,436	405.612,96	0,19
DE000A1417F8	2,2500	% ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	1.700,0	% 103,785	1.764.345,00	0,82
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						8.933.496,53	4,14
Obligationen						8.933.496,53	4,14
Bermudas						485.341,81	0,22
USG27631AD56	8,2500	% Digicel Group USD Notes 12/20	USD	600,0	% 86,500	485.341,81	0,22
Brasilien						1.290.353,03	0,60
USP07785AF85	8,0000	% Banco BMG USD Notes 11/18	USD	133,3	% 102,188	127.420,28	0,06
US12803X2D25	4,2500	% Caixa Economica Federal USD Notes 14/19	USD	700,0	% 102,132	668.559,75	0,31
USP22854AF31	6,8750	% Centrais Eletricas Brasileiras USD Notes 09/19	USD	500,0	% 105,732	494.373,00	0,23
Chile						1.004.627,16	0,47
USP2867KAC01	6,0000	% Colbun USD Notes 10/20	USD	500,0	% 108,672	508.122,02	0,24
USP62138AA30	7,2500	% Latam Airlines Group USD Notes 15/20	USD	500,0	% 106,188	496.505,14	0,23
Costa Rica						618.088,41	0,29
USP14623AA33	4,8750	% Banco Nacional de Costa Rica USD Notes 13/18	USD	650,0	% 101,685	618.088,41	0,29
Luxemburg						384.228,93	0,18
USL0770RAA34	7,3750	% Atento Luxco 1 USD Notes 13/20	USD	200,0	% 103,125	192.874,27	0,09
XS0921332069	4,7500	% Millicom International Cellular USD Notes 13/20	USD	200,0	% 102,313	191.354,66	0,09
Mexiko						1.185.229,96	0,55
USP1R23DAA49	7,2500	% BBVA Bancomer USD Notes 10/20	USD	600,0	% 110,470	619.834,80	0,29
US71654QBQ47	3,1250	% Petróleos Mexicanos USD Notes 14/19	USD	600,0	% 100,768	565.395,16	0,26
Peru						802.864,30	0,37
USP09646AH62	2,2500	% Banco de Credito del Peru USD Notes 16/19	USD	350,0	% 99,630	326.090,78	0,15
USP42009AB94	3,3750	% Fondo MIVIVIENDA USD Notes 14/19	USD	500,0	% 101,968	476.773,52	0,22
Niederlande						2.236.697,09	1,03
XS0957590689	8,2500	% First Bank of Nigeria Via FBN Finance USD FLR-Notes 13/20	USD	700,0	% 89,452	585.552,74	0,27
USN5946FAB33	6,0000	% Myriad International Holdings USD Notes 13/20	USD	500,0	% 108,465	507.154,14	0,23
XS0814512223	7,0000	% Republic of Angola Via Northern Lights III USD Bonds 12/19	USD	781,3	% 103,161	753.678,14	0,35
USN9417JAB72	6,8750	% VTR Finance USD Notes 14/24	USD	400,0	% 104,345	390.312,07	0,18
Türkei						380.406,98	0,18
XS1057541838	4,7500	% Türkiye Garanti Bankasi USD MTN 14/19	USD	400,0	% 101,697	380.406,98	0,18
Vereinigtes Königreich						545.658,86	0,25
USG91235AA22	6,0000	% Tullow Oil USD Notes 13/20	USD	600,0	% 97,250	545.658,86	0,25
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						74.457,59	0,03
Aktien						74.457,59	0,03
USA						74.457,59	0,03
-		Pacific Exploration & Production	Shs	2.617	USD 30,425	74.457,59	0,03
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						211.881.068,09	98,05
Einlagen bei Kreditinstituten						1.036.730,80	0,48
Täglich fällige Gelder						1.036.730,80	0,48
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch						1.036.730,80	0,48
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						1.036.730,80	0,48

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				389.694,54	0,18
Devisentermingeschäfte				389.694,54	0,18
Sold USD / Bought EUR - 14 Jun 2017				USD -88.926.366,72	389.694,54
Anlage in Derivaten				389.694,54	0,18
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR	2.778.248,98
Teilfondsvermögen				EUR	216.085.742,41

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7V0/ISIN: LU1089089475	100,16	101,62	97,24
Aktienumlauf in Stück		2.157.421	2.204.336	1.747.375
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7V0/ISIN: LU1089089475	2.157.421	2.204.336	1.747.375
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		216,1	224,0	169,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Niederlande	12,25
Vereinigtes Königreich	9,96
Italien	6,69
USA	5,45
Luxemburg	4,90
Türkei	3,83
Frankreich	3,80
Britische Jungferninseln	3,10
Kaimaninseln	3,10
Irland	2,76
Indien	2,66
Deutschland	2,34
Hongkong	2,30
Sonstige Länder	34,91
Sonstige Vermögenswerte	1,95
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 203.074.268,33)	211.881.068,09	216.740.547,05
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.036.730,80	3.602.910,66
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	2.981.311,22	3.051.526,30
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	8,00	60.884,37
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	389.694,54	750.633,46
Gesamtvermögen	216.288.812,65	224.206.501,84
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-38.090,08	-29.059,59
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-164.980,16	-165.427,78
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-203.070,24	-194.487,37
Teilfondsvermögen	216.085.742,41	224.012.014,47

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	224.012.014,47	169.911.954,88
Mittelzuflüsse	1.317.321,49	33.167.968,24
Mittelrückflüsse	-6.026.023,22	-2.893.545,01
Ausschüttung	-4.815.760,89	-4.166.557,99
Ertragsausgleich	-20.388,86	-182.807,81
Betriebsergebnis	1.618.579,42	6.439.942,30
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	216.085.742,41	202.276.954,61

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.204.336	1.747.375
- ausgegeben	12.966	529.856
- zurückgenommen	-59.881	-72.895
- am Ende des Berichtszeitraums	2.157.421	2.204.336

Allianz Little Dragons

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					225.778.137,68	86,38
Aktien					213.574.570,59	81,71
China					26.706.166,38	10,23
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Shs	433.000	HKD 90,950	5.068.156,52	1,94
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	2.694.000	HKD 16,100	5.581.910,72	2,14
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	2.776.000	HKD 7,460	2.665.125,77	1,02
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	1.152.000	HKD 31,300	4.640.408,73	1,78
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings	Shs	527.000	HKD 49,050	3.326.664,82	1,27
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	742.000	HKD 56,800	5.423.899,82	2,08
Hongkong					42.868.763,96	16,41
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	201.500	HKD 105,700	2.741.002,66	1,05
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	6.860.000	HKD 5,760	5.085.176,34	1,95
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings	Shs	3.224.000	HKD 13,000	5.393.836,83	2,06
HK0257001336	China Everbright International	Shs	3.180.000	HKD 10,460	4.280.733,82	1,64
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Shs	1.666.000	HKD 27,500	5.896.130,80	2,26
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	3.666.000	HKD 13,900	6.557.928,54	2,51
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Shs	2.000.000	HKD 10,060	2.589.329,95	0,99
HK0017000149	New World Development	Shs	3.750.000	HKD 9,560	4.613.691,79	1,77
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	1.411.000	HKD 31,450	5.710.933,23	2,18
Indien					14.649.189,02	5,60
INE066A01013	Eicher Motors	Shs	7.964	INR 25.354,050	3.113.401,50	1,19
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	243.000	INR 872,500	3.269.100,30	1,25
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	248.000	INR 1.284,500	4.911.818,67	1,88
INE095N01023	NBCC India	Shs	1.265.000	INR 172,000	3.354.868,55	1,28
Indonesien					11.601.171,07	4,44
ID1000122807	Astra International	Shs	6.212.200	IDR 8.625,000	4.020.879,14	1,54
ID1000108103	Jasa Marga Persero	Shs	8.355.000	IDR 4.620,000	2.896.709,32	1,11
ID1000113301	Matahari Department Store	Shs	2.033.600	IDR 13.175,000	2.010.632,25	0,77
ID1000102502	XL Axiata	Shs	11.640.000	IDR 3.060,000	2.672.950,36	1,02
Macau					4.294.787,24	1,64
KYG7800X1079	Sands China	Shs	927.000	HKD 36,000	4.294.787,24	1,64
Malaysia					3.121.890,12	1,19
MYL47150O008	Genting Malaysia	Shs	2.533.600	MYR 5,450	3.121.890,12	1,19
Neuseeland					2.442.585,88	0,93
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	Shs	420.000	NZD 8,320	2.442.585,88	0,93
Pakistan					2.168.668,89	0,83
PK0081901016	United Bank	Shs	1.023.600	PKR 222,100	2.168.668,89	0,83
Philippinen					14.934.159,71	5,71
PHY0486V1154	Ayala	Shs	158.000	PHP 845,000	2.660.886,90	1,02
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	1.268.047	PHP 117,600	2.972.044,39	1,14
PHY594811127	Megaworld	Shs	43.571.700	PHP 3,380	2.935.173,81	1,12
PHY603051020	Metro Pacific Investments	Shs	22.110.000	PHP 6,020	2.652.759,34	1,01
PHY7318T1017	Robinsons Retail Holdings	Shs	2.419.670	PHP 77,000	3.713.295,27	1,42
Singapur					9.177.336,03	3,51
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	485.000	HKD 41,450	2.587.174,32	0,99
SG0531000230	Venture	Shs	803.000	SGD 11,470	6.590.161,71	2,52
Südkorea					36.370.165,34	13,91
KR7192820009	Cosmax	Shs	19.500	KRW 136.000,000	2.371.456,68	0,91
KR7021240007	Coway	Shs	27.488	KRW 96.200,000	2.364.612,00	0,90
KR7005830005	Dongbu Insurance	Shs	48.000	KRW 64.000,000	2.747.026,74	1,05
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	71.000	KRW 47.100,000	2.990.342,48	1,14
KR7012630000	Hyundai Development - Engineering & Construction	Shs	101.074	KRW 40.650,000	3.674.021,37	1,41
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	92.000	KRW 35.000,000	2.879.370,47	1,10
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	153.673	KRW 38.200,000	5.249.314,67	2,01
KR7047810007	Korea Aerospace Industries	Shs	65.300	KRW 57.600,000	3.363.390,86	1,29
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	76.872	KRW 78.800,000	5.416.716,09	2,07
KR7204320006	Mando	Shs	22.900	KRW 259.500,000	5.313.913,98	2,03
Taiwan					23.096.613,24	8,84
TW0002395001	Advantech	Shs	393.000	TWD 254,000	3.289.840,98	1,26
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	974.667	TWD 162,500	5.219.852,93	2,00
TW0006414006	Ennoconn	Shs	429.743	TWD 396,500	5.615.657,89	2,15
TW0003008009	Largan Precision	Shs	50.000	TWD 4.780,000	7.876.740,55	3,01
TW0003552006	Tung Thih Electronic	Shs	127.000	TWD 261,500	1.094.520,89	0,42
Thailand					6.040.108,99	2,31
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	1.052.600	THB 56,750	1.736.105,50	0,66

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	2.510.000	THB 59,000	4.304.003,49	1,65	
USA						7.058.570,08	2,70
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	4.786.000	HKD 11,460	7.058.570,08	2,70	
Vietnam						9.044.394,64	3,46
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	815.000	VND 168.300,000	6.027.883,98	2,31	
VN000000VNM8	Vietnam Dairy Products	Shs	479.000	VND 143.300,000	3.016.510,66	1,15	
Partizipationsscheine						12.203.567,09	4,67
China						7.803.008,00	2,99
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	78.800	USD 31,560	2.486.928,00	0,95	
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	Shs	204.000	USD 13,420	2.737.680,00	1,05	
US98426T1060	YY (ADR's)	Shs	55.000	USD 46,880	2.578.400,00	0,99	
Indien						3.149.527,34	1,20
US3887061030	Grasim Industries (GDR's)	Shs	194.000	USD 16,235	3.149.527,34	1,20	
Thailand						1.251.031,75	0,48
TH0481010R10	Central Pattana (NVDR's)	Shs	758.500	THB 56,750	1.251.031,75	0,48	
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						0,00	0,00
Aktien						0,00	0,00
Hongkong						0,00	0,00
KYG9123W1050	Tungda Innovative Lighting Holdings**	Shs	31.000.000	HKD 0,000	0,00	0,00	
Investmentanteile						24.837.917,05	9,50
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Luxemburg						24.837.917,05	9,50
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,970%)	Shs	19.359	USD 1.058,790	20.497.115,61	7,84	
LU0411151904	Allianz Global Investors Opportunities SICAV - Allianz China A-Shares -IT- USD - (1,410%)	Shs	2.462	USD 1.763,120	4.340.801,44	1,66	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						250.616.054,73	95,88
Einlagen bei Kreditinstituten						13.558.046,67	5,19
Täglich fällige Gelder						13.558.046,67	5,19
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			13.558.046,67	5,19	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						13.558.046,67	5,19
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						-2.798.442,15	-1,07
Teilfondsvermögen						261.375.659,25	100,00

** Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren in gutem Glauben ermittelt wird

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	275,39	262,88	247,90
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	265,95	251,80	237,55
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	105,40	104,49	99,15
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	105,54	104,63	99,28
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A14 SPK/ISIN: LU1228143357	899,12	881,00	816,90
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	42.073	41.020	42.028
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	266	10.328	12.027
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	2.228.095	2.223.706	2.132.119
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	105.751	159.262	137.903
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A14 SPK/ISIN: LU1228143357	1	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD	261,4	264,0	240,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Hongkong	16,41
Südkorea	13,91
China	13,22
Luxemburg	9,50
Taiwan	8,84
Indien	6,80
Philippinen	5,71
Indonesien	4,44
Singapur	3,51
Vietnam	3,46
Thailand	2,79
USA	2,70
Sonstige Länder	4,59
Sonstige Vermögenswerte	4,12
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 214.880.800,72)	250.616.054,73	254.172.620,66
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	13.558.046,67	13.211.527,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	1.033.523,79	495.132,63
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	3.578,11	262.840,89
- Wertpapiergeschäften	0,00	3.512.015,55
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	265.211.203,30	271.654.137,52
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-440.717,38	-289.961,75
- Wertpapiergeschäften	-2.695.876,89	-6.519.082,42
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	-154.096,80
Sonstige Verbindlichkeiten	-698.949,78	-694.767,05
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-3.835.544,05	-7.657.908,02
Teilfondsvermögen	261.375.659,25	263.996.229,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	263.996.229,50	240.003.216,81
Mittelzuflüsse	24.985.389,45	49.349.279,43
Mittelrückflüsse	-29.779.927,53	-39.612.832,15
Ausschüttung	-123.547,78	-90.959,76
Ertragsausgleich	8.189,18	306.353,32
Betriebsergebnis	2.289.326,43	14.041.171,85
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	261.375.659,25	263.996.229,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.434.317	2.324.079
- ausgegeben	235.685	484.700
- zurückgenommen	-283.625	-374.462
- am Ende des Berichtszeitraums	2.386.377	2.434.317

Allianz Merger Arbitrage Strategy

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					663.270.548,05	73,65
Aktien					548.941.893,05	60,88
Australien					7.910.757,50	0,88
AU000000CVO6	Cover-More Group	Shs	5.687.946	AUD 1,945	7.910.757,50	0,88
Kanada					11.974.515,43	1,33
CA05534B7604	BCE	Shs	17.821	CAD 58,770	733.838,88	0,08
CA23290R1010	DH	Shs	635.900	CAD 25,200	11.227.997,94	1,25
CA8876941078	TIO Networks	Shs	5.500	CAD 3,290	12.678,61	0,00
Frankreich					19.376.350,00	2,15
FR0000125684	Zodiac Aerospace	Shs	830.000	EUR 23,345	19.376.350,00	2,15
Israel					23.694.669,60	2,62
NL0010831061	Mobileye	Shs	414.899	USD 61,070	23.694.669,60	2,62
Luxemburg					1.111.880,00	0,12
LU1498426326	BRAAS Monier Building Group	Shs	44.000	EUR 25,270	1.111.880,00	0,12
Schweiz					1.234.148,53	0,14
CH0316124541	Syngenta	Shs	3.000	CHF 440,000	1.234.148,53	0,14
Niederlande					20.230.672,26	2,25
NL0009294552	Delta Lloyd	Shs	1.974.960	EUR 5,331	10.528.511,76	1,17
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	100.000	USD 103,750	9.702.160,50	1,08
Vereinigtes Königreich					3.319.064,31	0,37
CA4656761042	Ithaca Energy	Shs	1.591.500	CAD 1,930	2.152.171,67	0,24
GB00BWDPMF43	Shawbrook Group	Shs	300.000	GBP 3,340	1.166.892,64	0,13
USA					460.089.835,42	51,02
US0144911051	Alere	Shs	239.674	USD 39,730	8.904.711,19	0,99
US0733021010	B/E Aerospace	Shs	298.276	USD 64,490	17.988.337,88	2,00
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	2.460.000	USD 12,440	28.617.773,14	3,17
US1268043015	Cabela's	Shs	440.000	USD 52,350	21.540.199,02	2,39
US1638932095	Chemtura	Shs	916.045	USD 33,250	28.483.201,84	3,15
US12646R1059	CST Brands	Shs	631.619	USD 48,320	28.540.558,05	3,16
US29977G1022	EverBank Financial	Shs	1.462.978	USD 19,470	26.636.925,50	2,95
US3157851052	Fidelity & Guaranty Life	Shs	97.696	USD 27,550	2.516.974,03	0,28
US34958B1061	Fortress Investment Group -A-	Shs	600.000	USD 7,930	4.449.434,18	0,49
US42210P1021	Headwaters	Shs	1.020.000	USD 23,460	22.377.343,51	2,47
US46123D2053	InvenSense	Shs	852.119	USD 12,690	10.112.120,13	1,12
US45071R1095	Ixia	Shs	1.187.761	USD 19,650	21.825.890,15	2,42
US4811651086	Joy Global	Shs	1.078.899	USD 28,290	28.542.636,54	3,17
US5184151042	Lattice Semiconductor	Shs	441.274	USD 6,920	2.855.582,97	0,32
US52729N3089	Level 3 Communications	Shs	258.995	USD 57,060	13.819.855,32	1,53
US53222Q1031	Lifetime Brands	Shs	390	USD 19,850	7.239,45	0,00
US5502831051	Lumos Networks	Shs	245.569	USD 17,660	4.055.501,72	0,45
US5828391061	Mead Johnson Nutrition	Shs	259.498	USD 89,000	21.597.544,17	2,39
US5872001061	Mentor Graphics	Shs	826.743	USD 37,250	28.798.983,08	3,20
BMG6331W1091	Multi Packaging Solutions International	Shs	800.000	USD 17,940	13.421.244,09	1,49
US64126X2018	NeuStar -A-	Shs	412.990	USD 33,150	12.802.754,50	1,42
US65440R1014	Nimble Storage	Shs	275.262	USD 12,480	3.212.485,64	0,36
US7617131062	Reynolds American	Shs	93.386	USD 62,820	5.486.053,71	0,61
US9203551042	Valspar	Shs	89.250	USD 110,900	9.255.931,25	1,03
US9181941017	VCA	Shs	279.787	USD 91,460	23.929.800,49	2,66
US95709T1007	Westar Energy	Shs	110.742	USD 54,360	5.629.530,29	0,63
US92924F1066	WGL Holdings	Shs	183.000	USD 82,760	14.162.891,27	1,57
US9662441057	WhiteWave Foods	Shs	491.000	USD 55,650	25.552.124,21	2,83
US98933Q1085	Zeltiq Aesthetics	Shs	478.709	USD 55,770	24.966.208,10	2,77
Obligationen					114.328.655,00	12,77
Italien					55.201.465,00	6,17
IT0005239030	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2018	EUR	5.000,0	% 100,255	5.012.770,00	0,56
IT0005216921	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2017	EUR	5.000,0	% 100,160	5.008.015,00	0,56
IT0005241770	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2018	EUR	5.000,0	% 100,229	5.011.435,00	0,56
IT0005245326	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2018	EUR	5.000,0	% 100,233	5.011.635,00	0,56
IT0005203523	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2017	EUR	5.000,0	% 100,090	5.004.520,00	0,56

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005211138	0,0000	% Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2017	EUR	5.000,0	% 100,118	5.005.910,00	0,56
IT0005214843	0,0000	% Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2017	EUR	5.000,0	% 100,159	5.007.935,00	0,56
IT0005219404	0,0000	% Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2017	EUR	5.000,0	% 100,209	5.010.445,00	0,56
IT0005222135	0,0000	% Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2017	EUR	5.000,0	% 100,224	5.011.175,00	0,56
IT0004867070	3,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/17	EUR	5.000,0	% 102,176	5.108.800,00	0,57
IT0005023459	1,1500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/17	EUR	5.000,0	% 100,177	5.008.825,00	0,56
Spanien						59.127.190,00	6,60
ES0000012412	2,1000	% Spain Government EUR Bonds 13/17	EUR	4.000,0	% 100,179	4.007.140,00	0,44
ES00000126V0	0,5000	% Spain Government EUR Bonds 14/17	EUR	5.000,0	% 100,489	5.024.425,00	0,56
ESOL01712089	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.12.2017	EUR	5.000,0	% 100,223	5.011.125,00	0,56
ESOL01803094	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2018	EUR	5.000,0	% 100,273	5.013.650,00	0,56
ESOL01710133	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2017	EUR	5.000,0	% 100,181	5.009.025,00	0,56
ESOL01707147	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2017	EUR	5.000,0	% 100,126	5.006.300,00	0,56
ESOL01709150	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2017	EUR	5.000,0	% 100,161	5.008.050,00	0,56
ESOL01802161	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.02.2018	EUR	5.000,0	% 100,270	5.013.500,00	0,56
ESOL01706164	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.06.2017	EUR	5.000,0	% 100,080	5.003.975,00	0,56
ESOL01711172	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 17.11.2017	EUR	5.000,0	% 100,206	5.010.300,00	0,56
ESOL01708186	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 18.08.2017	EUR	5.000,0	% 100,142	5.007.100,00	0,56
ESOL01801197	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 19.01.2018	EUR	5.000,0	% 100,252	5.012.600,00	0,56
Investmentanteile						75.960.388,25	8,43
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Frankreich						75.960.388,25	8,43
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)		Shs	761	EUR 99.850,000	75.960.388,25	8,43
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						739.230.936,30	82,08
Einlagen bei Kreditinstituten						162.876.813,64	18,09
Täglich fällige Gelder						162.876.813,64	18,09
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		EUR			162.696.168,66	18,07
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		EUR			180.644,98	0,02
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						162.876.813,64	18,09
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Börsengehandelte Derivate						-1.589.204,79	-0,18
Optionsgeschäften						-1.589.204,79	-0,18
Long-Position bei Put-Optionen auf Aktien						-1.589.204,79	-0,18
	Put 100 NXP Semiconductors 04/17		Ctr	1.000	USD 0,540	-377.238,31	-0,04
	Put 27 CenturyLink 07/17		Ctr	3.700	USD 4,305	-169.680,12	-0,02
	Put 30 Great Plains Energy 06/17		Ctr	300	USD 1,776	-69.100,24	-0,01
	Put 62.5 British American Tobacco 06/17		Ctr	200	USD 0,839	15.683,85	0,00
	Put 64 BCE 08/17		Ctr	200	CAD 5,893	-19.827,19	0,00
	Put 72.5 British American Tobacco 09/17		Ctr	300	USD 7,825	-67.221,28	-0,01
	Put 90 Rockwell Collins 04/17		Ctr	1.000	USD 0,126	-901.821,50	-0,10
OTC-gehandelte Derivate						1.759.299,02	0,20
Devisentermingeschäfte						1.759.299,02	0,20
	Sold AUD / Bought EUR - 17 May 2017		AUD	-14.000.000,00		75.056,64	0,01

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought EUR - 17 May 2017	USD	-714.000.000,00		3.066.180,81	0,34
Sold EUR / Bought USD - 17 May 2017	EUR	-87.000.000,00		319.124,99	0,04
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2017	EUR	-288.645,46		-723,54	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2017	EUR	-219.063.565,45		-1.695.029,48	-0,19
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2017	CHF	-101.515,50		-236,85	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-153.358,79		-870,07	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2017	GBP	-100.000,00		-1.119,88	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 17 May 2017	CAD	-20.100.000,00		13.123,69	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 17 May 2017	GBP	-1.000.000,00		-11.444,28	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-1.197.164,18		-4.763,01	0,00
Anlage in Derivaten				170.094,23	0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-1.710.125,07	-0,19
Teilfondsvermögen	EUR			900.567.719,10	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	1.000,49	997,14	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	100,26	100,19	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	101,88	101,54	99,47
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	100,90	100,69	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	1.062,71	1.060,48	1.036,30
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	1.031,06	1.024,60	997,55
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4W/ISIN: LU1383851679	1.006,36	1.002,84	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	1.002,75	996,68	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4X/ISIN: LU1383852131	1.007,32	1.003,68	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	100,47	99,90	--
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5DW/ISIN: LU0836087659	1.048,51	1.041,33	1.013,10
- Klasse IT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A11 28H/ISIN: LU1063885989	1.081,31	1.070,09	1.032,94
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A14 1BC/ISIN: LU1302787368	1.035,56	1.025,14	--
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2A R6Q/ISIN: LU1496822872	10,12	--	--
Aktienumlauf in Stück	2.006.725	1.783.823	256.660
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	207	11	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	21.356	16.121	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	432.914	379.280	185
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	728.367	722.892	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	305.739	233.990	62.149
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	136.371	178.929	8.806
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4W/ISIN: LU1383851679	2.652	4.782	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	71.929	60.866	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4X/ISIN: LU1383852131	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	2.652	10	--
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5DW/ISIN: LU0836087659	19.984	19.984	19.985
- Klasse IT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A11 28H/ISIN: LU1063885989	173.173	166.948	165.535
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A14 1BC/ISIN: LU1302787368	7	7	--
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2A R6Q/ISIN: LU1496822872	111.372	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	900,6	837,8	324,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	51,02
Frankreich	10,58
Spanien	6,60
Italien	6,17
Israel	2,62
Niederlande	2,25
Sonstige Länder	2,84
Sonstige Vermögenswerte	17,92
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	6.509,48
- Bankguthaben	0,00	2.271,24
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	7.068,11	0,00
- Negativer Zinssatz	-143.897,63	0,00
Dividenden	2.059.672,24	1.526.728,36
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	1.480,68	0,00
Summe der Erträge	1.924.323,40	1.535.509,08
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-9.060,42	-4.362,25
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	-79.067,80	0,00
Taxe d'Abonnement	-83.302,45	-26.816,59
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-3.479.045,87	-1.387.167,62
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-3.650.476,54	-1.418.346,46
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-22.871,66	-146.867,11
Nettoertrag/-verlust	-1.749.024,80	-29.704,49
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-34.379,80	-1.169.037,03
- Devisen	20.170.206,25	-1.974.959,77
- Devisentermingeschäften	-34.043.756,20	-12.403.581,29
- Optionsgeschäften	-5.063.220,30	-11.549.152,11
- Wertpapiergeschäften	21.956.709,84	19.708.975,79
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-145.577,71	5.437.039,18
Nettogewinn/-verlust	1.090.957,28	-1.980.419,72
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	95.077,50
- Devisen	155.097,57	307.207,12
- Devisentermingeschäften	1.867.088,13	6.156.252,45
- Optionsgeschäften	-655.724,14	-4.539.033,41
- Wertpapiergeschäften	4.436.787,01	1.654.363,53
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	6.894.205,85	1.693.447,47

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 737.473.803,94)	739.230.936,30	687.512.042,06
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	162.876.813,64	137.377.648,77
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	3.508.650,73	3.330.494,76
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	182.495,28	214.388,55
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	195.043,37	139.026,66
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	2.102.299,19	1.319.892,78
- Wertpapiergeschäften	0,00	28.085.255,16
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	15.683,85	12.020,82
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	3.473.486,13	962.314,65
Gesamtvermögen	911.585.408,49	858.953.084,21
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-290.374,06	-841.317,56
- Wertpapiergeschäften	-6.764.992,61	-17.705.061,87
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-643.246,97	-568.681,60
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-1.604.888,64	-945.501,47
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.714.187,11	-1.070.103,76
Gesamtverbindlichkeiten	-11.017.689,39	-21.130.666,26
Teilfondsvermögen	900.567.719,10	837.822.417,95

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	837.822.417,95	324.634.495,22
Mittelzuflüsse	296.595.646,61	246.963.396,89
Mittelrückflüsse	-239.636.788,16	-16.030.993,34
Ausschüttung	-1.276.212,52	-389.774,30
Ertragsausgleich	168.449,37	-5.290.172,07
Betriebsergebnis	6.894.205,85	1.693.447,47
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	900.567.719,10	551.580.399,87

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.783.823	256.660
- ausgegeben	737.560	1.737.932
- zurückgenommen	-514.659	-210.769
- am Ende des Berichtszeitraums	2.006.724	1.783.823

Allianz Multi Asset Long / Short

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					45.850.500,60	80,57
Obligationen					45.850.500,60	80,57
USA					45.850.500,60	80,57
US912828TG56	0,5000 % United States Government USD Bonds 12/17	USD	3.600,0	% 99,902	3.596.457,60	6,32
US912828TM25	0,6250 % United States Government USD Bonds 12/17	USD	3.600,0	% 99,898	3.596.342,40	6,32
US912828UA67	0,6250 % United States Government USD Bonds 12/17	USD	7.000,0	% 99,760	6.983.186,00	12,27
US912828UE89	0,7500 % United States Government USD Bonds 12/17	USD	7.000,0	% 99,805	6.986.329,00	12,28
US912828G203	0,8750 % United States Government USD Bonds 14/17	USD	4.800,0	% 99,949	4.797.561,60	8,43
US912828G799	1,0000 % United States Government USD Bonds 14/17	USD	7.000,0	% 100,004	7.000.273,00	12,30
US912828H375	0,8750 % United States Government USD Bonds 15/18	USD	7.000,0	% 99,898	6.992.888,00	12,29
US912828H946	1,0000 % United States Government USD Bonds 15/18	USD	5.900,0	% 99,957	5.897.463,00	10,36
Investmentanteile					5.114.963,57	8,99
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Irland					5.114.963,57	8,99
IE00B4PY7Y77	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	24.098	USD 105,296	2.537.423,01	4,46
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	22.997	USD 112,082	2.577.540,56	4,53
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					50.965.464,17	89,56
Einlagen bei Kreditinstituten					6.063.667,33	10,65
Täglich fällige Gelder					6.063.667,33	10,65
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.803.312,18	8,44
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			1.260.355,15	2,21
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.063.667,33	10,65

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					147.842,15	0,26
Futuresgeschäfte					147.842,15	0,26
Gekaufte Bondterminkontrakte					153.442,80	0,27
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	18 EUR	161,390	-6.736,90	-0,01
	10-Year UK Long Gilt Futures 06/17	Ctr	120 GBP	127,490	148.820,34	0,26
	10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	28 USD	124,344	11.359,36	0,02
Gekaufte Währungs-Futures					91.500,00	0,16
	AUD Currency Futures 06/17	Ctr	75 USD	0,765	91.500,00	0,16
Gekaufte Indexterminkontrakte					1.544,11	0,01
	Bovespa Index Futures 04/17	Ctr	80 BRL	65.473,000	-46.728,73	-0,08
	DAX Mini Index Futures 06/17	Ctr	61 EUR	12.267,000	78.928,68	0,14
	FTSE 100 Index Futures 06/17	Ctr	44 GBP	7.260,000	-9.313,72	-0,02
	FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/17	Ctr	5 ZAR	45.842,000	3.338,95	0,01
	FTSE/MIB Index Futures 06/17	Ctr	28 EUR	19.900,000	113.778,78	0,20
	Hang Seng Index Futures 04/17	Ctr	11 HKD	24.131,000	-18.898,76	-0,03
	MSCI Taiwan Index Futures 04/17	Ctr	43 USD	362,700	-18.920,00	-0,03
	S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	85 USD	2.364,600	-9.262,50	-0,02
	SGX Nifty 50 Index Futures 04/17	Ctr	83 USD	9.198,000	11.205,00	0,02
	Topix Index Futures 06/17	Ctr	39 JPY	1.512,500	-102.583,59	-0,18
Verkaufte Bondterminkontrakte					-8.939,76	-0,02
	Euro BTP Italian Government Bond Futures 06/17	Ctr	-22 EUR	130,780	-8.939,76	-0,02
Verkaufte Währungs-Futures					-238.500,00	-0,42
	EUR Currency Futures 06/17	Ctr	-57 USD	1,073	-11.400,00	-0,02
	GBP Currency Futures 06/17	Ctr	-88 USD	1,250	-170.175,00	-0,30
	JPY Currency Futures 06/17	Ctr	-18 USD	89,875	-56.925,00	-0,10
Verkaufte Index-Futures					148.795,00	0,26
	CBOE VIX Volatility Index Futures 04/17	Ctr	-73 USD	12,825	148.795,00	0,26
OTC-gehandelte Derivate					-314.061,36	-0,54
Devisentermingeschäfte					-55.899,45	-0,09
	Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-3.504.753,27		43.573,94	0,08
	Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-59.837.681,09		-99.473,39	-0,17

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Swappeschäfte				-258.161,91	-0,45
Total Return Swaps				-258.161,91	-0,45
Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives Equity notional amount - pays 0.21% - 03.04.2017	USD	1.063.221,66		-258.161,91	-0,45
Anlage in Derivaten				-166.219,21	-0,28
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			41.727,47	0,07
Teilfondsvermögen	USD			56.904.639,76	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843	103,81
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	103,82
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	1.041,25
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMB/ISIN: LU1481688494	1.040,73
Aktienumlauf in Stück	51.462
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843	272
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	124
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	50.964
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMB/ISIN: LU1481688494	103
Teilfondsvermögen in Mio. USD	56,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	80,57
Irland	8,99
Sonstige Vermögenswerte	10,44
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	90.355,51
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	500,16
- Negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	27.440,06
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	118.295,73
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-2.340,37
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.198,87
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-146.885,85
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-151.425,09
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-15.551,35
Nettoertrag/-verlust	-48.680,71
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	1.955.810,60
- Devisen	-388.891,09
- Devisentermingeschäften	-148.711,02
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-405,05
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	-50.576,35
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	376.786,63
Nettogewinn/-verlust	1.695.333,01
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	147.842,15
- Devisen	6.294,91
- Devisentermingeschäften	-55.899,45
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	69.715,85
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	-258.161,91
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	1.605.124,56

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 50.895.748,32)	50.965.464,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.063.667,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	89.847,49
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	607.726,11
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	43.573,94
Gesamtvermögen	57.770.279,04
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-48.120,02
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-459.883,96
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-258.161,91
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-99.473,39
Gesamtverbindlichkeiten	-865.639,28
Teilfondsvermögen	56.904.639,76

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	60.431.625,24
Mittlerückflüsse	-4.770.874,76
Ertragsausgleich	-361.235,28
Betriebsergebnis	1.605.124,56
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	56.904.639,76

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	55.763
- zurückgenommen	-4.301
- am Ende des Berichtszeitraums	51.462

Allianz Multi Asset Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						49.870.644,56	71,15
Obligationen						49.870.644,56	71,15
Kanada						2.998.242,00	4,28
US135087E426	1,1250	% Canada Government USD Bonds 15/18	USD	3.000,0	% 99,941	2.998.242,00	4,28
Frankreich						2.501.830,00	3,57
US89153VAC37	1,5500	% Total Capital International USD Notes 12/17	USD	2.500,0	% 100,073	2.501.830,00	3,57
Japan						2.152.691,80	3,07
US865622AV64	1,8000	% Sumitomo Mitsui Banking USD Notes 12/17	USD	2.150,0	% 100,125	2.152.691,80	3,07
Supranational						2.000.048,00	2,85
US298785FY71	1,1250	% European Investment Bank USD Notes 12/17	USD	2.000,0	% 100,002	2.000.048,00	2,85
Schweiz						2.500.405,00	3,57
US22546QAL14	1,3750	% Crédit Suisse (New York) USD MTN 14/17	USD	2.500,0	% 100,016	2.500.405,00	3,57
Vereinigtes Königreich						2.500.680,00	3,57
US377373AC98	1,5000	% GlaxoSmithKline Capital USD Notes 12/17	USD	2.500,0	% 100,027	2.500.680,00	3,57
USA						35.216.747,76	50,24
US68389XAN57	1,2000	% Oracle USD Notes 12/17	USD	2.500,0	% 99,942	2.498.560,00	3,56
US89233P6S02	1,2500	% Toyota Motor Credit USD MTN 12/17	USD	2.500,0	% 99,977	2.499.425,00	3,57
US912828TM25	0,6250	% United States Government USD Bonds 12/17	USD	2.000,0	% 99,898	1.997.968,00	2,85
US912828TS94	0,6250	% United States Government USD Bonds 12/17	USD	4.000,0	% 99,859	3.994.376,00	5,70
US912828TW07	0,7500	% United States Government USD Bonds 12/17	USD	4.000,0	% 99,891	3.995.624,00	5,70
US912828UE89	0,7500	% United States Government USD Bonds 12/17	USD	4.000,0	% 99,805	3.992.188,00	5,69
US912828M722	0,8750	% United States Government USD Bonds 15/17	USD	4.000,0	% 99,926	3.997.032,00	5,71
US912828H375	0,8750	% United States Government USD Bonds 15/18	USD	4.000,0	% 99,898	3.995.936,00	5,70
US912828H946	1,0000	% United States Government USD Bonds 15/18	USD	2.000,0	% 99,957	1.999.140,00	2,85
US912828S505	0,1250	% United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 16/26	USD	3.849,0	% 97,367	3.747.663,76	5,35
US949748GB09	1,4000	% Wells Fargo USD MTN 14/17	USD	2.500,0	% 99,953	2.498.835,00	3,56
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						6.497.423,00	9,26
Obligationen						6.497.423,00	9,26
USA						6.497.423,00	9,26
US912828XP00	0,6250	% United States Government USD Bonds 15/17	USD	2.000,0	% 99,925	1.998.502,00	2,85
US3137EADL04	1,0000	% Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 12/17	USD	2.000,0	% 100,024	2.000.476,00	2,85
US3135G0MZ32	0,8750	% Federal National Mortgage Association USD Bonds 12/17	USD	500,0	% 99,976	499.879,00	0,71
US3135G0PQ06	0,8750	% Federal National Mortgage Association USD Bonds 12/17	USD	2.000,0	% 99,928	1.998.566,00	2,85
Investmentanteile						6.351.071,38	9,06
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Irland						5.020.529,19	7,16
IE00B2NPKV68		iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	35.806	USD 112,082	4.013.193,77	5,72
IE00B87KCF77		PIMCO Global Investors Series PLC - Income Fund - Institutional - USD - (0,550%)	Shs	73.797	USD 13,650	1.007.335,42	1,44
Luxemburg						1.330.542,19	1,90
LU1442232507		Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond - WT - USD - (0,490%)	Shs	1.290	USD 1.031,050	1.330.542,19	1,90
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						62.719.138,94	89,47
Einlagen bei Kreditinstituten						6.352.302,12	9,06
Täglich fällige Gelder						6.352.302,12	9,06
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.726.435,07	8,17
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			625.867,05	0,89
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						6.352.302,12	9,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				423.010,57	0,61
Futuresgeschäfte				423.010,57	0,61
Gekaufte Bondterminkontrakte				190.025,89	0,28
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	20	EUR 161,390	33.577,57	0,05
10-Year UK Long Gilt Futures 06/17	Ctr	65	GBP 127,490	151.659,29	0,22
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	45	USD 124,344	5.273,41	0,01
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	31	USD 117,563	-484,38	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte				232.984,68	0,33
DAX Mini Index Futures 06/17	Ctr	59	EUR 12.267,000	80.126,35	0,11
FTSE 100 Index Futures 06/17	Ctr	13	GBP 7.260,000	-2.160,34	0,00
FTSE/MIB Index Futures 06/17	Ctr	26	EUR 19.900,000	82.928,05	0,12
MSCI Emerging Markets E-mini Index Futures 06/17	Ctr	58	USD 968,500	81.785,00	0,12
Russel 2000 Mini Index Futures 06/17	Ctr	19	USD 1.381,300	23.180,00	0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	20	USD 2.364,600	-6.187,50	-0,01
SPI 200 Index Futures 06/17	Ctr	26	AUD 5.848,000	61.324,92	0,09
Topix Index Futures 06/17	Ctr	26	JPY 1.512,500	-88.011,80	-0,13
OTC-gehandelte Derivate				74.742,50	0,10
Devisentermingeschäfte				-102.200,19	-0,15
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-68.614,421,90		-102.171,63	-0,15
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-3.383,51		-28,56	0,00
Swappeschäfte				176.942,69	0,25
Credit Default Swaps				34.216,19	0,05
Sicherungsgeber				34.216,19	0,05
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 22 Jun 2022	USD	5.850.000,00		34.216,19	0,05
Total Return Swaps				142.726,50	0,20
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.21% - 03.04.2017	USD	3.500.000,00		142.726,50	0,20
Anlage in Derivaten				497.753,07	0,71
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				535.038,01	0,76
Fondsvermögen				70.104.232,14	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RML/ISIN: LU1481689385	102,18
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	102,18
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	1.023,67
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMR/ISIN: LU1481689971	1.023,23
Aktienumlauf in Stück	
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RML/ISIN: LU1481689385	169
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	100
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	63.980
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMR/ISIN: LU1481689971	35
Teilfondsvermögen in Mio. USD	70,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	59,50
Investmentanteile Irland	7,16
Anleihen Kanada	4,28
Obligationen Frankreich	3,57
Anleihen Schweiz	3,57
Obligationen Vereinigtes Königreich	3,57
Anleihen Japan	3,07
Anleihen Supranational	2,85
Investment Unit Luxemburg	1,90
Sonstige Vermögenswerte	10,53
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	169.202,87
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	98.449,99
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	555,79
- Negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	24.880,89
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	228,28
Summe der Erträge	293.317,82
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-1.332,00
- Swapgeschäften	-37.724,38
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.954,55
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-118.999,75
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-161.010,68
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	17.053,73
Nettoertrag/-verlust	149.360,87
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	921.950,28
- Devisen	31.163,87
- Devisentermingeschäften	101.140,07
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	53.518,92
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	65.876,71
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	90.558,76
Nettogewinn/-verlust	1.413.569,48
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	423.010,57
- Devisen	4.892,07
- Devisentermingeschäften	-102.200,19
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	50.095,40
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	176.942,69
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	1.966.310,02

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 62.669.043,54)	62.719.138,94
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.352.302,12
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	384.328,50
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	144.648,95
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	41.625,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	228,28
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	519.854,59
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	176.942,69
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	70.339.069,07
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-35.792,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-96.844,02
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-102.200,19
Gesamtverbindlichkeiten	-234.836,93
Teilfondsvermögen	70.104.232,14

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	68.260.001,06
Mittelrückflüsse	-14.466,45
Ertragsausgleich	-107.612,49
Betriebsergebnis	1.966.310,02
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	70.104.232,14

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	64.298
- zurückgenommen	-14
- am Ende des Berichtszeitraums	64.284

Allianz Oriental Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					305.831.794,98	99,16
Aktien					301.959.622,48	97,90
Australien					9.552.067,95	3,10
AU000000BFC6	Beston Global Food	Shs	15.861.624	AUD 0,260	3.153.433,31	1,02
HK1208013172	MMG	Shs	5.828.000	HKD 2,900	2.175.088,64	0,71
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Shs	8.244.034	AUD 0,670	4.223.546,00	1,37
China					27.255.466,84	8,84
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology	Shs	11.024.000	HKD 5,390	7.646.934,82	2,48
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	7.605.000	HKD 6,250	6.117.002,45	1,98
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	2.371.000	HKD 7,460	2.276.301,58	0,74
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation -H-	Shs	2.556.000	HKD 4,390	1.444.058,50	0,47
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Shs	1.828.000	HKD 10,180	2.394.877,97	0,78
CNE100001YQ9	Huatai Securities -H-	Shs	1.780.000	HKD 15,120	3.463.627,76	1,12
KYG8190F1028	Silergy	Shs	212.000	TWD 560,000	3.912.663,76	1,27
Hongkong					9.287.038,55	3,01
BMG2098R1025	Cheung Kong Infrastructure Holdings	Shs	629.000	HKD 61,000	4.937.872,81	1,60
HK0000049939	China Unicom	Shs	1.816.000	HKD 10,400	2.430.572,63	0,79
KYG618201092	Modern Dental Group	Shs	4.986.000	HKD 2,990	1.918.593,11	0,62
Indonesien					774.755,17	0,25
ID1000085707	Barito Pacific	Shs	3.560.000	IDR 2.900,000	774.755,17	0,25
Japan					64.874.364,02	21,04
JP3105040004	Aiful	Shs	2.777.200	JPY 327,000	8.118.580,37	2,63
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	85.400	JPY 3.330,000	2.542.302,88	0,82
JP3802400006	FANUC	Shs	11.100	JPY 22.820,000	2.264.455,57	0,73
JP3788600009	Hitachi	Shs	506.000	JPY 602,500	2.725.415,70	0,88
JP3699400002	Japan Airport Terminal	Shs	122.000	JPY 3.865,000	4.215.358,48	1,37
JP3236200006	Keyence	Shs	6.400	JPY 44.580,000	2.550.616,84	0,83
JP3920930009	Mediaseek	Shs	366.200	JPY 410,000	1.342.231,36	0,44
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	368.800	JPY 699,700	2.306.895,76	0,75
JP3926400007	Morinaga	Shs	136.800	JPY 4.940,000	6.041.408,90	1,96
JP3713200008	Nissha Printing	Shs	308.300	JPY 2.638,000	7.270.654,39	2,36
JP3855950006	Poletowin Pitcrew Holdings	Shs	161.600	JPY 1.194,000	1.724.927,59	0,56
JP3384600007	Shinmaywa Industries	Shs	603.000	JPY 1.063,000	5.730.278,92	1,86
JP3435000009	Sony	Shs	242.900	JPY 3.766,000	8.177.734,67	2,65
JP3351100007	Sysmex	Shs	53.500	JPY 6.750,000	3.228.365,81	1,05
JP3544000007	Teijin	Shs	353.600	JPY 2.099,000	6.635.136,78	2,15
Macau					7.649.076,30	2,48
KYG7800X1079	Sands China	Shs	1.651.000	HKD 36,000	7.649.076,30	2,48
Malaysia					4.891.973,78	1,59
MYL244500004	Kuala Lumpur Kepong	Shs	523.000	MYR 24,680	2.918.299,80	0,95
MYL440500006	Tan Chong Motor Holdings	Shs	1.768.000	MYR 1,820	727.506,22	0,24
MYL523000007	Tune Protect Group	Shs	3.937.000	MYR 1,400	1.246.167,76	0,40
Neuseeland					25.020.453,68	8,11
NZERDE0001S5	Eroad	Shs	999.390	NZD 2,120	1.480.976,22	0,48
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	1.490.745	NZD 22,590	23.539.477,46	7,63
Pakistan					7.385.061,53	2,39
PK0065001015	Hub Power	Shs	5.955.200	PKR 130,000	7.385.061,53	2,39
Philippinen					1.549.723,17	0,50
PHY1973T1008	D&L Industries	Shs	6.113.000	PHP 12,720	1.549.723,17	0,50
Singapur					10.193.567,54	3,30
SG1U68934629	Keppel	Shs	958.000	SGD 6,940	4.757.097,88	1,54
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	2.037.000	SGD 3,730	5.436.469,66	1,76
Südkorea					71.660.806,81	23,23
KR7039030002	Eo Technics	Shs	277.875	KRW 87.200,000	21.667.441,65	7,03
KR7005870001	Huneeed Technologies	Shs	681.226	KRW 12.600,000	7.675.442,73	2,49
KR7095340006	ISC	Shs	151.696	KRW 21.450,000	2.909.665,74	0,94
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	414.200	KRW 51.300,000	19.000.679,60	6,16
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	4.110	KRW 2.060.000,000	7.570.955,92	2,45
KR7141000000	Viatron Technologies	Shs	412.286	KRW 19.950,000	7.355.008,23	2,38
KR7136540002	Wins	Shs	452.405	KRW 13.550,000	5.481.612,94	1,78
Taiwan					38.880.003,63	12,60
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	528.931	TWD 570,000	9.936.250,14	3,22
TW0002603008	Evergreen Marine	Shs	4.918.000	TWD 14,200	2.301.577,00	0,75
TW0003008009	Largan Precision	Shs	30.000	TWD 4.780,000	4.726.044,33	1,53
TW0008114000	Posiflex Technology	Shs	355.509	TWD 170,500	1.997.669,42	0,65

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
TW0005904007	Poya	Shs	705.608	TWD 357,000	8.301.954,55	2,68
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	807.000	TWD 61,700	1.640.995,30	0,53
KYG898431096	TPK Holding	Shs	2.010.000	TWD 106,500	7.054.955,92	2,29
TW0004105002	TTY Biopharm	Shs	813.000	TWD 109,000	2.920.556,97	0,95
Vereinigtes Königreich					5.970.370,94	1,94
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	378.200	HKD 63,300	3.080.950,02	1,00
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	62.500	AUD 60,460	2.889.420,92	0,94
USA					10.450.785,78	3,39
KYG114741062	Bizlink Holding	Shs	1.005.275	TWD 172,500	5.715.084,04	1,85
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	3.211.000	HKD 11,460	4.735.701,74	1,54
Vietnam					6.564.106,79	2,13
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	887.500	VND 168.300,000	6.564.106,79	2,13
Obligationen					3.872.172,50	1,26
Kaimaninseln					3.872.172,50	1,26
USG4672UAA37	7,6250 % Hutchison Whampoa International USD Notes 09/19	USD	3.500,0	% 110,634	3.872.172,50	1,26
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					305.831.794,98	99,16
Einlagen bei Kreditinstituten					3.555.479,49	1,15
Täglich fällige Gelder					3.555.479,49	1,15
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.279.126,37	1,06
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			276.353,12	0,09
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.555.479,49	1,15

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				2.950,29	0,00
Devisentermingeschäfte				2.950,29	0,00
Sold AUD / Bought USD - 28 Apr 2017	AUD	-98.516,20		-51,95	0,00
Sold CNH / Bought USD - 28 Apr 2017	CNH	-2.210,93		0,44	0,00
Sold EUR / Bought USD - 28 Apr 2017	EUR	-2,98		0,03	0,00
Sold HKD / Bought USD - 28 Apr 2017	HKD	-2.879.050,04		203,90	0,00
Sold IDR / Bought USD - 28 Apr 2017	IDR	-5.174.319,00		0,56	0,00
Sold JPY / Bought USD - 28 Apr 2017	JPY	-50.875.259,00		3.142,29	0,00
Sold KRW / Bought USD - 28 Apr 2017	KRW	-531.772.802,00		-367,15	0,00
Sold MYR / Bought USD - 28 Apr 2017	MYR	-157.298,60		-170,60	0,00
Sold NZD / Bought USD - 28 Apr 2017	NZD	-238.626,74		1.146,86	0,00
Sold PHP / Bought USD - 28 Apr 2017	PHP	-534.869,49		-57,61	0,00
Sold SGD / Bought USD - 28 Apr 2017	SGD	-102.018,27		-65,18	0,00
Sold TWD / Bought USD - 28 Apr 2017	TWD	-10.168.279,00		-830,08	0,00
Sold USD / Bought AUD - 28 Apr 2017	USD	-17,73		0,06	0,00
Sold USD / Bought HKD - 28 Apr 2017	USD	-90,80		-0,06	0,00
Sold USD / Bought JPY - 28 Apr 2017	USD	-113,26		-0,67	0,00
Sold USD / Bought KRW - 28 Apr 2017	USD	-115,02		-0,26	0,00
Sold USD / Bought NZD - 28 Apr 2017	USD	-42,37		-0,23	0,00
Sold USD / Bought SGD - 28 Apr 2017	USD	17,76		0,00	0,00
Sold USD / Bought TWD - 28 Apr 2017	USD	-84,54		-0,06	0,00
Anlage in Derivaten				2.950,29	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-966.543,72	-0,31
Teilfondsvermögen				308.423.681,04	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	189,75	174,48	153,75
- Klasse Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	103,20	95,21	84,27
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	111,74	102,36	89,47
- Klasse R (GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 ESS/ISIN: LU1136181754	--	131,84	99,69
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	14,22	13,36	12,31
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	103,77	100,10	89,95
- Klasse A (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	11,03	10,31	10,15
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	113,95	109,50	96,81
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	108,92	104,83	92,65
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	125,48	120,04	105,19
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	107,99	103,91	91,85
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	60.738	212.172	24.075
- Klasse Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	38	31	20
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	10	10	10
- Klasse R (GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 ESS/ISIN: LU1136181754	--	8	8
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	20.008	23.682	880.629
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	1.815.419	1.875.973	2.073.628
- Klasse A (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	191.105	241.550	522.423
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	599.635	648.899	736.738
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	66.737	86.925	117.857
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	128.288	119.781	154.207
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	126.867	132.390	138.119
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		308,4	340,2	314,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Südkorea	23,23
Japan	21,04
Taiwan	12,60
China	8,84
Neuseeland	8,11
USA	3,39
Singapur	3,30
Australien	3,10
Hongkong	3,01
Macau	2,48
Pakistan	2,39
Vietnam	2,13
Sonstige Länder	5,54
Sonstige Vermögenswerte	0,84
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	147.029,60	376.933,27
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	49,19	0,00
- Negativer Zinssatz	-9.169,11	0,00
Dividenden	1.454.782,81	1.485.970,84
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.592.692,49	1.862.904,11
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-3.367,39
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-69.051,30	-76.749,51
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.597.684,82	-2.691.675,78
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.666.736,12	-2.771.792,68
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	79.612,65	-13.297,76
Nettoertrag/-verlust	-994.430,98	-922.186,33
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	-175,95
- Devisen	-840.081,72	-3.443.933,24
- Devisentermingeschäften	125.116,73	-101.558,98
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	15.540.068,14	409.083,26
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.090.252,16	-71.919,04
Nettogewinn/-verlust	12.740.420,01	-4.130.690,28
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	41.977,58	191.131,40
- Devisentermingeschäften	159.805,99	-95.113,74
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.146.850,00	19.898.142,03
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	9.795.353,58	15.863.469,41

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 240.691.729,25)	305.831.794,98	338.907.008,27
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	3.555.479,49	9.195.562,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	127.506,94	188.017,17
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	684.194,68	633.544,16
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	124.483,70	208.745,09
- Wertpapiergeschäften	1.244.787,35	18.833.042,10
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	4.494,14	6.792,26
Gesamtvermögen	311.572.741,28	367.972.712,03
Bankverbindlichkeiten	-618.187,77	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-239.706,20	-5.967.714,27
- Wertpapiergeschäften	-1.807.979,53	-21.094.352,81
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-481.642,89	-530.525,40
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.543,85	-163.647,96
Gesamtverbindlichkeiten	-3.149.060,24	-27.756.240,44
Teilfondsvermögen	308.423.681,04	340.216.471,59

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	340.216.471,59	314.767.137,50
Mittelzuflüsse	25.447.844,17	44.770.148,82
Mittelrückflüsse	-67.221.244,36	-49.034.659,24
Ausschüttung	-825.383,45	-3.292.886,66
Ertragsausgleich	1.010.639,51	85.216,80
Betriebsergebnis	9.795.353,58	15.863.469,41
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	308.423.681,04	323.158.426,63

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.341.422	4.647.714
- ausgegeben	234.261	854.967
- zurückgenommen	-566.838	-2.161.259
- am Ende des Berichtszeitraums	3.008.845	3.341.422

Allianz Renminbi Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						24.771.537,82	99,04
Obligationen						24.771.537,82	99,04
Australien						655.380,25	2,62
XS1174138708	4,7500	% Australia and New Zealand Banking Group CNH FLR-MTN 15/25	CNH	3.000,0	% 99,938	435.721,85	1,74
USQ08328AA64	6,7500	% Australia and New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 16/undefined	USD	200,0	% 109,829	219.658,40	0,88
Bermudas						1.188.264,00	4,75
XS0851808435	6,0000	% Li & Fung USD FLR-Notes 12/undefined	USD	600,0	% 103,041	618.246,00	2,47
XS1389118453	5,2500	% Li & Fung USD MTN 16/undefined	USD	300,0	% 88,804	266.412,00	1,07
XS1577847145	4,9500	% Qatar Reinsurance USD FLR-Notes 17/99	USD	300,0	% 101,202	303.606,00	1,21
Britische Jungferninseln						2.052.273,50	8,20
XS1144953442	7,1250	% Central Plaza Development USD FLR-MTN 14/undefined	USD	400,0	% 106,975	427.900,00	1,71
XS1572895198	3,3750	% China Reinsurance Finance USD Notes 17/22	USD	400,0	% 99,294	397.174,00	1,59
XS1555076162	4,5000	% Huarong Finance USD FLR-Notes 17/undefined	USD	500,0	% 101,762	508.810,00	2,03
XS1542976003	4,5000	% New Rose Investments USD Notes 17/20	USD	500,0	% 102,136	510.677,50	2,04
XS1567389728	7,9500	% RKP Overseas Finance USD Notes 17/99	USD	200,0	% 103,856	207.712,00	0,83
Kaimaninseln						1.272.378,32	5,09
XS0872777122	8,2500	% Agile Group Holdings USD FLR-Notes 13/undefined	USD	400,0	% 103,813	415.250,00	1,66
XS1268745707	4,3750	% Tingyi Cayman Islands Holding CNH Notes 15/18	CNH	6.000,0	% 98,296	857.128,32	3,43
China						1.551.866,00	6,21
XS1549334503	3,6250	% Chang Development International USD Notes 17/20	USD	400,0	% 99,379	397.516,00	1,59
XS1505860624	3,6250	% FUXIANG Investment Management USD MTN 16/19	USD	300,0	% 100,525	301.575,00	1,21
XS1572352653	6,3750	% Grand China Air USD MTN 17/19	USD	200,0	% 101,846	203.692,00	0,81
XS1590508153	3,3750	% ICBCIL Finance USD MTN 17/22	USD	200,0	% 99,771	199.542,00	0,80
XS1587894343	4,6250	% Tewoo Group Finance No 3 USD Notes 17/20	USD	250,0	% 99,978	249.945,00	1,00
XS1581385900	7,8750	% Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group USD Notes 17/20	USD	200,0	% 99,798	199.596,00	0,80
Guernsey						200.252,00	0,80
XS1591573180	5,0000	% EFG International Guernsey USD FLR-Notes 17/27	USD	200,0	% 100,126	200.252,00	0,80
Hongkong						13.612.786,02	54,43
HK0000193976	4,8000	% AVIC International Finance & Investment CNH Notes 14/17	CNH	8.000,0	% 99,690	1.159.045,64	4,63
XS1508842256	4,0000	% Bank of East Asia USD FLR-Notes 16/26	USD	500,0	% 99,191	495.952,50	1,98
XS0834385840	3,8750	% China CITIC Bank International USD FLR-MTN 12/22	USD	600,0	% 100,499	602.994,00	2,41
HK0000223849	4,9000	% China Construction Bank CNH FLR-Notes 14/24	CNH	5.000,0	% 99,904	725.956,39	2,90
HK0000251311	3,0000	% China Government CNH Bonds 15/20	CNH	21.000,0	% 96,612	2.948.534,77	11,79
-	3,3600	% China Government CNH Bonds 15/22	CNH	10.000,0	% 95,593	1.389.268,48	5,56
HK0000300548	4,0200	% Chong Qing Grain Group CNH Notes 16/19	CNH	3.000,0	% 98,112	427.763,07	1,71
-	4,3000	% CNI CAPITAL CNH Notes 16/19	CNH	4.000,0	% 97,989	569.633,81	2,28
HK0000203924	3,7500	% Eastern Creation II Investment Holdings CNH MTN 14/17	CNH	6.000,0	% 99,727	869.604,77	3,48
XS1588424678	5,0000	% Emperor International Holdings USD MTN 17/22	USD	500,0	% 99,272	496.357,50	1,98
HK0000293735	9,5000	% Fantasia Holdings Group CNH Notes 16/19	CNH	1.000,0	% 101,247	147.143,25	0,59
HK0000329851	6,5000	% Ocean Wealth II CNH Notes 17/20	CNH	4.000,0	% 104,077	605.026,20	2,42
HK0000248176	4,5500	% Shenzhen Qianhai Financial Holdings CNH Notes 15/17	CNH	8.000,0	% 99,869	1.161.123,99	4,64
HK0000252418	4,0000	% Sinostrong International CNH Notes 15/28	CNH	7.000,0	% 98,292	999.942,45	4,00
HK0000170461	4,7500	% Value Success International CNH MTN 13/18 S.1	CNH	7.000,0	% 99,717	1.014.439,20	4,06
Indonesien						201.180,00	0,80
XS1589748356	3,8750	% Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia USD MTN 17/24	USD	200,0	% 100,590	201.180,00	0,80
Luxemburg						4.037.157,73	16,14
-	3,6000	% Bank Of China (New York) CNH Notes 16/18	CNH	5.000,0	% 98,140	713.141,62	2,85
HK0000196235	4,0000	% China Unicom CNH MTN 14/17	CNH	6.000,0	% 99,929	871.366,18	3,48
XS1213235085	3,9000	% ICBCIL Finance CNH Notes 15/18	CNH	3.000,0	% 97,887	426.779,12	1,71
HK0000199114	3,5500	% Sinochem Offshore Capital CNH Notes 14/17	CNH	7.000,0	% 99,822	1.015.505,35	4,06
-	4,7500	% Zhuhai Da Heng Qin CNH Notes 14/17	CNH	7.000,0	% 99,317	1.010.365,46	4,04
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						24.771.537,82	99,04
Einlagen bei Kreditinstituten						1.634,94	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Täglich fällige Gelder				1.634,94	0,01
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.634,94	0,01
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				1.634,94	0,01

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate					58.778,65	0,24
Devisentermingeschäfte					58.778,65	0,24
Sold CHF / Bought USD - 20 Jun 2017	CHF	-5,48		-0,04	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 20 Jun 2017	EUR	-341.643,66		2.638,67	0,01	
Sold GBP / Bought USD - 13 Apr 2017	GBP	-538,57		-0,33	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 20 Jun 2017	USD	-14.583,46		124,01	0,00	
Sold USD / Bought CNH - 06 Jun 2017	USD	-3.850.000,00		14.827,61	0,06	
Sold USD / Bought CNH - 18 Apr 2017	USD	-850.000,00		2.415,25	0,01	
Sold USD / Bought EUR - 10 Apr 2017	USD	-50.431,35		-175,08	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 20 Jun 2017	USD	-16.781.355,81		38.943,93	0,16	
Sold USD / Bought GBP - 13 Apr 2017	USD	-12.554,93		4,63	0,00	
Anlage in Derivaten					58.778,65	0,24
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					177.052,92	0,71
Teilfondsvermögen					25.009.004,33	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A1J ZTF/ISIN: LU0792748955	88,96	95,24	97,47
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	93,96	100,36	102,12
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTH/ISIN: LU0792749177	103,32	106,68	105,12
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	100,17	103,48	102,18
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	946,27	1.013,60	1.031,51
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTI/ISIN: LU0792749250	1.053,57	1.084,58	1.062,14
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J EZA/ISIN: LU0634319742	--	962,28	977,03
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 72Q/ISIN: LU0913601448	890,00	952,52	969,73
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J GSB/ISIN: LU0631906087	952,55	1.018,12	1.037,78
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	9,70	10,26	10,31
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A12 EW8/ISIN: LU1137379993	--	1.001,49	971,93
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	973,47	1.031,67	1.038,22
Aktienumlauf in Stück	852.299	994.398	1.597.191
- Klasse A (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A1J ZTF/ISIN: LU0792748955	165	160	414
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	139.596	173.092	331.115
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTH/ISIN: LU0792749177	2.061	4.719	4.701
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	12.442	14.132	19.778
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	773	1.499	2.156
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTI/ISIN: LU0792749250	10	300	16
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J EZA/ISIN: LU0634319742	--	10	10
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 72Q/ISIN: LU0913601448	51	23	9.826
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J GSB/ISIN: LU0631906087	10	20	20
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	695.333	798.578	1.227.292
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A12 EW8/ISIN: LU1137379993	--	1	26
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	1.857	1.863	1.836
Teilfondsvermögen in Mio. USD	25,0	33,9	68,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2017	45,19
2020	19,64
2018	12,05
2022	9,93
2019	6,60
2028	4,00
Sonstige Fälligkeiten	1,63
Sonstige Vermögenswerte	0,96
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	609.377,47	1.192.414,34
- Bankguthaben	0,00	86,10
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	1.499,73	72.089,25
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-18.484,37	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	592.392,83	1.264.589,69
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-24.188,23
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.258,58	-12.312,97
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-133.846,45	-238.132,79
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-140.105,03	-274.633,99
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-42.041,61	-141.390,53
Nettoertrag/-verlust	410.246,19	848.565,17
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-585.571,01	-1.458.582,05
- Devisentermingeschäften	-1.434.943,27	-2.406.139,13
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	61.319,53	-372.596,96
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	242.701,80	894.673,72
Nettogewinn/-verlust	-1.306.246,76	-2.494.079,25
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	1.524,06	564,75
- Devisentermingeschäften	134.580,21	2.236.132,05
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-649.643,63	1.320.822,13
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-1.819.786,12	1.063.439,68

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 26.315.443,43)	24.771.537,82	32.982.364,36
Festgelder	0,00	348.191,69
Bankguthaben	1.634,94	339,13
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	326.397,36	387.846,34
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	897.980,17	1.498.316,26
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	58.954,10	12.122,72
Gesamtvermögen	26.056.504,39	35.229.180,50
Bankverbindlichkeiten	-81.351,31	-368.941,36
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-95.227,90	-60.361,10
- Wertpapiergeschäften	-847.289,50	-800.000,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.455,90	-30.517,08
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-175,45	-87.924,28
Gesamtverbindlichkeiten	-1.047.500,06	-1.347.743,82
Teilfondsvermögen	25.009.004,33	33.881.436,68

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	33.881.436,68	68.670.454,60
Mittelzuflüsse	516.319,01	3.532.920,14
Mittelrückflüsse	-6.472.289,38	-36.824.536,92
Ausschüttung	-896.015,67	-1.771.353,79
Ertragsausgleich	-200.660,19	-2.360.218,58
Betriebsergebnis	-1.819.786,12	2.634.171,23
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	25.009.004,33	33.881.436,68

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	994.398	1.597.190
- ausgegeben	5.912	29.671
- zurückgenommen	-148.012	-632.463
- am Ende des Berichtszeitraums	852.298	994.398

Allianz Selection Alternative

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Investmentanteile					484.473.601,65	95,90	
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Irland					55.245.000,00	10,94	
IE00B4Z6HC18	BNY Mellon Global Funds - Global Real Return Fund (EUR) -A- EUR - (1,590%)	Shs	43.500.000	EUR 1,270	55.245.000,00	10,94	
Luxemburg					429.228.601,65	84,96	
LU1046808363	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha Strategy -WT- EUR - (0,210%)	Shs	22.500	EUR 1.148,190	25.834.275,00	5,11	
LU0417273652	Allianz Volatility Strategy -IT- EUR - (0,700%)	Shs	69.000	EUR 1.193,450	82.348.050,00	16,30	
LU0725892466	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund -A2- EUR (hedged) - (1,990%)	Shs	393.000	EUR 124,840	49.062.120,00	9,71	
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Boussard & Gavaudan Absolute Return - Z- EUR - (1,460%)	Shs	68.000	EUR 1.101,030	74.870.040,00	14,82	
LU0893376748	CIGOGNE UCITS - M&A Arbitrage -C2- EUR - (1,120%)	Shs	13.700	EUR 1.164,170	15.949.129,00	3,16	
LU0641745921	DNCA Invest - Miuri -A- EUR - (1,900%)	Shs	579.000	EUR 111,200	64.384.800,00	12,75	
LU1004132566	Invesco Funds - Invesco Global Targeted Returns Fund -A- EUR - (1,570%)	Shs	4.850.000	EUR 11,284	54.726.915,00	10,83	
LU1055714452	Pictet Total Return - Diversified Alpha -P- EUR - (2,200%)	Shs	165.000	EUR 105,600	17.424.000,00	3,45	
LU1046234768	Schroder International Selection Fund - European Alpha Absolute Return -A- EUR - (2,410%)	Shs	410.500	EUR 108,719	44.629.272,65	8,83	
Investmentanteile					484.473.601,65	95,90	
Einlagen bei Kreditinstituten					19.939.666,04	3,95	
Täglich fällige Gelder					19.939.666,04	3,95	
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					EUR	19.939.666,04	3,95
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					19.939.666,04	3,95	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	751.452,54	0,15
Teilfondsvermögen					EUR	505.164.720,23	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	100,81	100,09
Aktienumlauf in Stück	5.011.105	1.440.052
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	5.011.105	1.440.052
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	505,2	144,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Alternative Aktienstrategie	39,56
Alternative „Multi-Strategy“-Anlagen	25,22
Alternative Volatilität	16,30
Globale Mischfonds	14,82
Sonstige Vermögenswerte	4,10
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 478.442.811,92)	484.473.601,65	113.836.683,20
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	19.939.666,04	30.080.141,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	838.651,23	270.676,73
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	395.117,44	13.245,81
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	505.647.036,36	144.200.746,95
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-482.316,13	-66.863,33
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-482.316,13	-66.863,33
Teilfondsvermögen	505.164.720,23	144.133.883,62

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	144.133.883,62
Mittelzuflüsse	360.835.576,59
Mittelrückflüsse	-4.445.425,32
Ertragsausgleich	1.084.908,53
Betriebsergebnis	3.555.776,81
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	505.164.720,23

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.440.052	0
- ausgegeben	3.615.578	1.440.064
- zurückgenommen	-44.525	-12
- am Ende des Berichtszeitraums	5.011.105	1.440.052

Allianz Selection Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					1.099.137.767,70	93,95
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Frankreich					275.620.764,00	23,56
FR0010371609	Allianz Euro High Yield FCP -I- EUR - (0,500%)	Shs	51.800	EUR 2.170,120	112.412.216,00	9,61
FR0010838722	CPR Focus Inflation -I- EUR - (0,630%)	Shs	732.000	EUR 152,840	111.878.880,00	9,56
FR0011034560	Edmond de Rothschild Signatures Financial Bonds -S- EUR - (0,540%)	Shs	47.050	EUR 1.090,960	51.329.668,00	4,39
Irland					265.709.000,00	22,71
IE00B6VHBN16	PIMCO Global Investors Series plc - Capital Securities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	11.800.000	EUR 12,930	152.574.000,00	13,04
IE00B80G9288	PIMCO Global Investors Series plc - Income Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0,550%)	Shs	8.500.000	EUR 13,310	113.135.000,00	9,67
Luxemburg					445.030.363,70	38,04
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,560%)	Shs	69.800	EUR 1.124,380	78.481.724,00	6,71
LU0905751987	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Defensive -WT- EUR - (0,510%)	Shs	13.000	EUR 1.066,000	13.858.000,00	1,18
LU1462192847	Allianz Global Investors Fund - Allianz US High Yield -WT (H2-EUR) - EUR (hedged) - (0,560%)	Shs	109.100	EUR 1.036,250	113.054.875,00	9,66
LU1399296083	Amundi Funds - BOND GLOBAL INFLATION -AE-DH- EUR - (1,270%)	Shs	535.000	EUR 104,620	55.971.700,00	4,79
LU1418627409	Blackrock Strategic Funds - Blackrock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund -I4- EUR (hedged) - (0,880%)	Shs	640.000	EUR 110,470	70.700.800,00	6,04
LU0432931250	HSBC Global Investment Funds - GEM Debt Total Return Fund -L1DH- EUR (hedged) - (0,810%)	Shs	12.100.000	EUR 9,336	112.963.264,70	9,66
Vereinigtes Königreich					112.777.640,00	9,64
GB00BMP35F82	M&G Investment Funds (7) - M&G Global Floating Rate High Yield Fund -A-H- EUR - (1,420%)	Shs	10.600.000	EUR 10,639	112.777.640,00	9,64
Investmentanteile					1.099.137.767,70	93,95
Einlagen bei Kreditinstituten					81.816.821,24	6,99
Täglich fällige Gelder					81.816.821,24	6,99
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			81.816.821,24	6,99
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					81.816.821,24	6,99
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-10.997.535,60	-0,94
Teilfondsvermögen					1.169.957.053,34	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	102,68	100,50
Aktienumlauf in Stück	11.394.491	11.945.024
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	11.394.491	11.945.024
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	1.170,0	1.200,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Globale Rentenwerte	27,10
Globale Rentenwerte Schwellenmärkte	15,70
Europäische Hochzinaspapiere	10,79
Globale Hochzinaspapiere USD	9,66
Globale Hochzinaspapiere	9,64
Globale Rentenwerte EUR	9,56
Europäische Wandelanleihen	6,71
Renten EUR-Inflation-linked	4,79
Sonstige Vermögenswerte	6,05
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.077.884.838,58)	1.099.137.767,70	1.193.853.844,46
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	81.816.821,24	7.832.823,03
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	2.112.859,27	2.243.728,19
- Wertpapiergeschäften	4.264.000,00	0,00
Sonstige Forderungen	526.477,35	42.886,90
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	1.187.857.925,56	1.203.973.282,58
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-85.567,23	0,00
- Wertpapiergeschäften	-16.560.750,00	-3.069.000,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.254.554,99	-440.256,96
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-17.900.872,22	-3.509.256,96
Teilfondsvermögen	1.169.957.053,34	1.200.464.025,62

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.200.464.025,62
Mittelzuflüsse	200.050.953,46
Mittelrückflüsse	-259.217.446,62
Ertragsausgleich	462.641,49
Betriebsergebnis	28.196.879,39
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.169.957.053,34

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	11.945.024	0
- ausgegeben	1.973.768	11.945.024
- zurückgenommen	-2.524.301	0
- am Ende des Berichtszeitraums	11.394.491	11.945.024

Allianz Selective Global High Yield

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						143.447.394,25	58,80
Obligationen						143.447.394,25	58,80
Argentinien						1.598.437,50	0,65
USP04559AL70	6,0000	% Arcor USD Notes 16/23	USD	1.500,0	% 106,563	1.598.437,50	0,65
Österreich						1.698.838,04	0,70
XS1034950672	4,5000	% Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 14/25	EUR	1.500,0	% 105,911	1.698.838,04	0,70
Bermudas						1.912.500,00	0,78
US00928QAG64	7,6250	% Aircastle USD Notes 12/20	USD	1.700,0	% 112,500	1.912.500,00	0,78
Brasilien						2.285.381,00	0,94
USP3772WAA01	8,5000	% Banco do Brasil USD FLR-Notes 09/undefined	USD	1.000,0	% 108,934	1.089.340,00	0,45
US91911TAP84	6,2500	% Vale Overseas USD Notes 16/26	USD	1.100,0	% 108,731	1.196.041,00	0,49
Britische Jungferninseln						1.944.802,00	0,80
XS0989286850	4,8750	% Wanda Properties Overseas USD Notes 13/18	USD	1.900,0	% 102,358	1.944.802,00	0,80
Kanada						1.412.263,09	0,58
XS1436943309	5,5000	% Cott EUR MTN 16/24	EUR	1.250,0	% 105,654	1.412.263,09	0,58
Kaimaninseln						1.313.156,25	0,53
US893830AS85	6,0000	% Transocean USD Notes 07/18	USD	250,0	% 102,375	255.937,50	0,10
US893830BD08	4,2500	% Transocean USD Notes 12/17	USD	1.050,0	% 100,688	1.057.218,75	0,43
Frankreich						9.165.651,41	3,76
XS0325823119	6,7720	% AXA GBP FLR-MTN 07/undefined	GBP	1.400,0	% 108,244	1.886.920,44	0,77
US05565AAQ67	7,6250	% BNP Paribas USD FLR-Notes 16/undefined	USD	950,0	% 106,875	1.015.312,50	0,42
FR0013213832	1,8750	% CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	1.100,0	% 101,536	1.194.352,12	0,49
USF22797QT87	8,1250	% Crédit Agricole USD FLR-Notes 13/33	USD	1.700,0	% 107,581	1.828.878,70	0,75
XS1028956222	5,3750	% SFR Group EUR Notes 14/22	EUR	1.700,0	% 104,443	1.898.663,10	0,78
XS1028956149	5,6250	% SFR Group EUR Notes 14/24	EUR	800,0	% 106,344	909.751,18	0,37
FR0013245263	3,1250	% SPIE EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 100,943	431.773,37	0,18
Deutschland						5.502.646,63	2,25
XS1222591023	3,0000	% Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.300,0	% 101,191	1.406.704,07	0,58
XS1490153886	3,2500	% IHO Verwaltungs EUR Notes 16/23	EUR	1.500,0	% 102,638	1.646.330,31	0,67
XS1150437579	4,0000	% Unitymedia Hessen Via Unitymedia NRW EUR Notes 14/25	EUR	2.200,0	% 104,125	2.449.612,25	1,00
Island						1.419.922,04	0,58
XS1484148157	1,7500	% Islandsbanki EUR MTN 16/20	EUR	750,0	% 102,469	821.813,77	0,34
XS1490640288	1,6250	% Landsbankinn EUR MTN 16/21	EUR	550,0	% 101,695	598.108,27	0,24
Irland						9.836.718,33	4,03
XS1325125158	4,1250	% Allied Irish Banks EUR FLR-MTN 15/25	EUR	1.550,0	% 105,045	1.741.103,81	0,71
XS1406669553	4,1250	% Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 16/23	EUR	1.900,0	% 105,803	2.149.657,06	0,88
XS0982861287	5,5500	% MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance USD Notes 13/20	USD	900,0	% 107,578	968.197,50	0,40
XS1081768738	5,7500	% Phoenix Group Holdings GBP Notes 14/21	GBP	1.600,0	% 112,348	2.238.232,09	0,92
XS1117298759	2,7500	% Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	1.700,0	% 102,464	1.862.686,98	0,76
XS1117298593	2,7500	% Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	800,0	% 102,497	876.840,89	0,36
Italien						4.192.420,35	1,72
XS0458887030	5,2500	% Leonardo EUR Notes 09/22	EUR	1.600,0	% 117,683	2.013.499,47	0,82
XS1419869885	3,6250	% Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/26	EUR	450,0	% 104,301	501.903,98	0,21
XS1551678409	2,5000	% Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	1.550,0	% 101,178	1.677.016,90	0,69
Jersey						7.705.016,53	3,16
XS1468662801	3,5000	% Adient Global Holdings EUR Notes 16/24	EUR	2.050,0	% 100,900	2.211.884,91	0,91
XS1262167775	7,0000	% CPUK Finance GBP Notes 15/20	GBP	1.300,0	% 105,510	1.707.877,19	0,70
XS0139175821	6,4610	% HBOS Capital Funding GBP FLR-Notes 01/undefined	GBP	1.300,0	% 106,313	1.720.875,32	0,70
XS1319818057	6,8750	% Lincoln Finance EUR Notes 16/21	EUR	1.800,0	% 107,250	2.064.379,11	0,85
Luxemburg						7.007.908,56	2,88
XS1266592457	4,5000	% Dufry Finance EUR Notes 15/23	EUR	750,0	% 107,375	861.160,48	0,35
XS0805570354	4,9500	% Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 12/22	USD	1.450,0	% 103,875	1.506.187,50	0,62
XS0980363344	6,6250	% Millicom International Cellular USD Notes 13/21	USD	950,0	% 104,875	996.312,50	0,41
USL6401PAF01	6,5000	% Minerva Luxembourg USD Notes 16/26	USD	1.600,0	% 98,525	1.576.400,00	0,65
XS1082636876	4,0000	% Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/20	EUR	1.900,0	% 101,776	2.067.848,08	0,85
Liberia						1.143.870,00	0,47
US780153AU63	5,2500	% Royal Caribbean Cruises USD Notes 12/22	USD	1.050,0	% 108,940	1.143.870,00	0,47
Mexiko						2.137.598,54	0,88
XS0969340768	5,1250	% America Movil SAB de CV EUR FLR-Notes 13/73	EUR	1.900,0	% 105,209	2.137.598,54	0,88
Spanien						420.348,00	0,17

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS0926832907	9,0000	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 13/undefined	USD	400,0	% 105,087	420.348,00	0,17	
Schweiz							1.037.250,00	0,42
US90261AAB89	7,6250	% UBS (Stamford) USD Notes 12/22	USD	900,0	% 115,250	1.037.250,00	0,42	
Niederlande							13.571.194,60	5,56
US31562QAF46	5,2500	% Fiat Chrysler Automobiles USD Notes 15/23	USD	1.900,0	% 103,250	1.961.750,00	0,80	
XS1400710999	6,2500	% GTH Finance USD Notes 16/20	USD	1.900,0	% 106,582	2.025.048,50	0,83	
XS0461926569	7,2500	% Lukoil International Finance USD Notes 09/19	USD	1.900,0	% 111,152	2.111.888,00	0,87	
XS1028950290	4,5000	% NN Group EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.700,0	% 102,382	1.861.196,30	0,76	
XS1207054666	3,8750	% Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.500,0	% 103,680	1.663.044,25	0,68	
XS1082399301	4,1250	% Samvardhana Motherson Automotive Systems Group EUR Notes 14/21	EUR	1.850,0	% 102,562	2.028.980,44	0,83	
XS1028959671	4,6250	% Vonovia Finance EUR FLR-Notes 14/74	EUR	1.700,0	% 105,578	1.919.287,11	0,79	
Vereinigtes Königreich							12.734.197,43	5,21
XS1223283091	5,0000	% Anglian Water Osprey Financing GBP MTN 15/23	GBP	1.200,0	% 106,929	1.597.711,91	0,65	
XS1211292484	1,5000	% Anglo American Capital EUR MTN 15/20	EUR	250,0	% 101,720	271.934,23	0,11	
XS1319647068	2,6250	% Barclays EUR FLR-MTN 15/25	EUR	1.750,0	% 100,918	1.888.531,28	0,77	
USG47818AC68	4,8750	% Inmarsat Finance USD Notes 14/22	USD	100,0	% 99,000	99.000,00	0,04	
US45763PAE60	4,8750	% Inmarsat Finance USD Notes 14/22	USD	1.900,0	% 99,000	1.881.000,00	0,77	
USG4863AAC20	6,5000	% International Game Technology USD Notes 15/25	USD	1.450,0	% 107,750	1.562.375,00	0,64	
XS1551347393	2,2000	% Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 17/24	EUR	1.350,0	% 99,152	1.431.379,85	0,59	
XS1558089261	4,8750	% Society of Lloyd's GBP FLR-Notes 17/47	GBP	1.000,0	% 105,407	1.312.475,41	0,54	
XS1550932344	5,3750	% TalkTalk Telecom Group GBP Notes 17/22	GBP	800,0	% 102,430	1.020.320,85	0,42	
XS1319701451	3,7500	% Worldpay Finance EUR Notes 15/22	EUR	1.450,0	% 107,669	1.669.468,90	0,68	
USA							55.407.273,95	22,73
US00130HBU86	5,5000	% AES USD Notes 14/24	USD	3.150,0	% 102,000	3.213.000,00	1,32	
US03674PAL76	5,3750	% Antero Resources USD Notes 14/21	USD	1.050,0	% 102,375	1.074.937,50	0,44	
US00213MAB00	6,3750	% APX Group USD Notes 13/19	USD	816,0	% 103,500	844.560,00	0,35	
US013817AJ05	5,9000	% Arconic USD Notes 07/27	USD	900,0	% 107,500	967.500,00	0,40	
US058498AT38	5,2500	% Ball USD Notes 15/25	USD	1.700,0	% 106,250	1.806.250,00	0,74	
XS0903269370	5,5000	% Belden EUR MTN 13/23	EUR	1.700,0	% 105,517	1.918.187,28	0,79	
US128195AH70	6,2500	% CalAtlantic Group USD Notes 13/21	USD	800,0	% 109,875	879.000,00	0,36	
US85375CBE03	5,8750	% CalAtlantic Group USD Notes 14/24	USD	1.500,0	% 105,875	1.588.125,00	0,65	
XS1531338678	4,7500	% Catalent Pharma Solutions EUR Notes 16/24	EUR	1.500,0	% 106,018	1.700.554,35	0,70	
US151358AD38	4,7500	% Centene USD Notes 14/22	USD	1.550,0	% 103,875	1.610.062,50	0,66	
US156700BA34	7,5000	% CenturyLink USD Notes 16/24	USD	1.700,0	% 105,812	1.798.804,00	0,74	
US163851AD01	7,0000	% Chemours USD Notes 16/25	USD	1.000,0	% 107,875	1.078.750,00	0,44	
US125581GR39	5,0000	% CIT Group USD Notes 13/23	USD	1.900,0	% 104,750	1.990.250,00	0,82	
US20605PAD33	5,5000	% Concho Resources USD Notes 12/22	USD	850,0	% 104,125	885.062,50	0,36	
US35671DAU90	3,5500	% Freeport-McMoRan USD Notes 12/22	USD	575,0	% 93,250	536.187,50	0,22	
US37185LAF94	5,6250	% Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 14/24	USD	900,0	% 99,000	891.000,00	0,36	
US404121AF27	4,7500	% HCA USD Notes 12/23	USD	2.600,0	% 104,125	2.707.250,00	1,11	
US459745GQ28	4,6250	% International Lease Finance USD Notes 13/21	USD	2.200,0	% 105,281	2.316.171,00	0,95	
US516806AD89	5,6250	% Laredo Petroleum USD Notes 14/22	USD	900,0	% 100,500	904.500,00	0,37	
US552953CC35	6,0000	% MGM Resorts International USD Notes 14/23	USD	1.450,0	% 107,875	1.564.187,50	0,64	
US629568AX43	4,6250	% Nabors Industries USD Notes 12/21	USD	1.700,0	% 101,375	1.723.375,00	0,71	
US72347QAL77	5,8750	% Pinnacle Foods Finance Via Pinnacle Foods Finance USD Notes 16/24	USD	1.400,0	% 104,450	1.462.300,00	0,60	
XS1207120475	4,1250	% Quintiles IMS EUR Notes 15/23	EUR	1.850,0	% 104,570	2.068.704,63	0,85	
US75281AAS87	4,8750	% Range Resources USD Notes 16/25	USD	1.300,0	% 96,500	1.254.500,00	0,51	
US75886AAG31	5,5000	% Regency Energy Partners Via Regency Energy Finance USD Notes 12/23	USD	1.350,0	% 104,375	1.409.062,50	0,58	
US78412FAP99	7,1250	% SESI USD Notes 12/21	USD	850,0	% 100,500	854.250,00	0,35	
XS1514140364	3,2500	% Silgan Holdings EUR Notes 17/25	EUR	1.050,0	% 99,864	1.121.289,89	0,46	
US845467AK59	5,8000	% Southwestern Energy USD Notes 15/20	USD	1.450,0	% 100,500	1.457.250,00	0,60	
US852061AR17	7,0000	% Sprint Communications USD Notes 12/20	USD	450,0	% 107,375	483.187,50	0,20	
US88160QAN34	5,2500	% Tesoro Logistics Via Tesoro Logis- tics Finance USD Notes 16/25	USD	1.300,0	% 104,875	1.363.375,00	0,56	
US881609BA88	5,1250	% Tesoro USD Notes 14/24	USD	1.695,0	% 104,250	1.767.037,50	0,72	
US912796IT77	0,0000	% United States Government USD Zero- Coupon Bonds 25.05.2017	USD	6.050,0	% 99,890	6.043.332,90	2,48	
US94946TAC09	5,2500	% WellCare Health Plans USD Notes 17/25	USD	1.260,0	% 103,555	1.304.793,00	0,53	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US00434NAB10	4,8750	% Williams Partners Via ACMP Fi- nance USD Notes 14/24	USD	1.700,0	% 102,833	1.748.164,40	0,72
US98212BAD55	6,0000	% WPX Energy USD Notes 12/22	USD	1.050,0	% 102,125	1.072.312,50	0,44
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						86.538.014,34	35,41
Obligationen						86.538.014,34	35,41
Australien						2.029.125,00	0,83
US09628TAA79	6,5000	% BlueScope Steel Finance USD Notes 16/21	USD	1.050,0	% 105,250	1.105.125,00	0,45
US30251GAS66	9,7500	% FMG Resources August 2006 USD Notes 15/22	USD	800,0	% 115,500	924.000,00	0,38
Britische Jungferninseln						1.739.482,50	0,71
USG2440JAE58	7,2500	% GTL Trade Finance USD Notes 07/17	USD	1.700,0	% 102,323	1.739.482,50	0,71
Kanada						4.595.025,00	1,88
US66977WAN92	5,2500	% NOVA Chemicals USD Notes 13/23	USD	500,0	% 102,500	512.500,00	0,21
USCG67111AF82	5,2500	% NOVA Chemicals USD Notes 13/23	USD	1.200,0	% 102,500	1.230.000,00	0,50
US75947TAB08	6,5000	% Reliance Intermediate Holdings USD Notes 15/23	USD	1.200,0	% 105,000	1.260.000,00	0,52
US767744AA37	5,3750	% Ritchie Bros Auctioneers USD Notes 16/25	USD	260,0	% 102,750	267.150,00	0,11
US878742BC80	8,5000	% Teck Resources USD Notes 16/24	USD	1.150,0	% 115,250	1.325.375,00	0,54
Kaimaninseln						2.949.950,00	1,21
US70014LAA89	5,2500	% Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22	USD	2.210,0	% 104,500	2.309.450,00	0,95
US893830BE80	9,0000	% Transocean USD Notes 16/23	USD	600,0	% 106,750	640.500,00	0,26
Luxemburg						1.203.000,00	0,49
USL34664AA71	5,6250	% FAGE International Via FAGE USA Dairy Industry USD Notes 16/26	USD	1.200,0	% 100,250	1.203.000,00	0,49
Panama						1.076.906,25	0,44
US580037AB54	8,0000	% McDermott International USD Notes 14/21	USD	1.050,0	% 102,563	1.076.906,25	0,44
Schweiz						1.097.228,00	0,45
USH3698DAQ72	3,5740	% Credit Suisse Group USD Notes 17/23	USD	1.100,0	% 99,748	1.097.228,00	0,45
Niederlande						4.501.310,54	1,84
US013822AA98	6,7500	% Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	1.000,0	% 107,500	1.075.000,00	0,44
US81725WAI27	5,0000	% Sensata Technologies USD Notes 15/25	USD	1.750,0	% 100,388	1.756.790,54	0,72
USN9417JAB72	6,8750	% VTR Finance USD Notes 14/24	USD	1.600,0	% 104,345	1.669.520,00	0,68
Vereinigtes Königreich						3.197.938,00	1,31
USG0446NAH73	3,6250	% Anglo American Capital USD Notes 15/20	USD	1.200,0	% 101,730	1.220.760,00	0,50
USG50027AE42	5,6250	% Jaguar Land Rover Automotive USD Notes 13/23	USD	1.900,0	% 104,062	1.977.178,00	0,81
USA						64.148.049,05	26,25
USU7415QAA14	4,8750	% ADT USD Notes 16/32	USD	1.100,0	% 79,750	877.250,00	0,36
US013093AA74	6,6250	% Albertsons Via Safeway Via New Albertson's Via Albertson's USD Notes 16/24	USD	1.250,0	% 102,344	1.279.300,00	0,52
US02155FAA30	5,3750	% Altice US Finance I USD Notes 15/23	USD	2.100,0	% 103,325	2.169.825,00	0,89
US00213MAK09	7,8750	% APX Group USD Notes 16/22	USD	300,0	% 108,750	326.250,00	0,13
US1248EPBM40	5,7500	% CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 15/26	USD	1.500,0	% 105,288	1.579.320,00	0,65
US12513GBC24	5,0000	% CDW Via CDW Finance USD Notes 17/25	USD	240,0	% 102,250	245.400,00	0,10
US153527AL06	6,1250	% Central Garden & Pet USD Notes 15/23	USD	1.700,0	% 105,750	1.797.750,00	0,74
US161175AY09	4,9080	% Charter Communications Operating Via Charter Communications Opera- ting Capital USD Notes 16/25	USD	500,0	% 105,687	528.436,00	0,22
US16412XAB10	5,8750	% Cheniere Corpus Christi Hol- dings USD Notes 16/25	USD	1.100,0	% 104,625	1.150.875,00	0,47
US20337YAA55	6,0000	% CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	1.650,0	% 105,125	1.734.562,50	0,71
US23283PAE43	5,0000	% CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 17/24	USD	1.510,0	% 102,000	1.540.200,00	0,63
US25272KAG85	5,4500	% Diamond 1 Finance Via Diamond 2 Finance USD Notes 16/23	USD	1.900,0	% 107,708	2.046.450,10	0,84
USU2526DAH27	7,1250	% Diamond 1 Finance Via Diamond 2 Finance USD Notes 16/24	USD	150,0	% 110,555	165.832,95	0,07
US25272KAW36	7,1250	% Diamond 1 Finance Via Diamond 2 Finance USD Notes 16/24	USD	1.350,0	% 110,555	1.492.496,55	0,61
US25278XAC39	4,7500	% Diamondback Energy USD Notes 16/24	USD	1.000,0	% 100,500	1.005.000,00	0,41
US256746AB46	5,7500	% Dollar Tree USD Notes 16/23	USD	1.700,0	% 106,625	1.812.625,00	0,74
US269246BM57	4,6250	% E*TRADE Financial USD Notes 15/23	USD	800,0	% 102,542	820.335,20	0,34
US29444UAQ94	5,8750	% Equinix USD Notes 15/26	USD	2.700,0	% 106,625	2.878.875,00	1,18
USU32003AA01	5,0000	% First Data USD Notes 15/24	USD	450,0	% 102,125	459.562,50	0,19
US32008DAA46	5,0000	% First Data USD Notes 15/24	USD	1.400,0	% 102,125	1.429.750,00	0,59
USU31372AA06	4,6250	% First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	1.200,0	% 98,500	1.182.000,00	0,48
US336130AA74	4,6250	% First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	650,0	% 98,500	640.250,00	0,26
USU31390AA20	6,1250	% Freeport-McMoRan USD Notes 16/19	USD	200,0	% 101,500	203.000,00	0,08

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USU31436AH86	4,5000	% Fresenius US Finance II USD Notes 15/23	USD	150,0	% 103,950	155.925,00	0,06
US35804GAK40	4,5000	% Fresenius US Finance II USD Notes 15/23	USD	400,0	% 103,950	415.800,00	0,17
US35906AAT51	8,8750	% Frontier Communications USD Notes 16/20	USD	1.000,0	% 105,875	1.058.750,00	0,43
US37185LAE20	5,7500	% Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 13/21	USD	550,0	% 102,250	562.375,00	0,23
US432833AA97	4,2500	% Hilton Domestic Operating USD Notes 16/24	USD	850,0	% 99,500	845.750,00	0,35
USU4377TAD29	6,0000	% Holly Energy Partners Via Holly Energy Finance USD Notes 16/24	USD	250,0	% 105,250	263.125,00	0,11
US435765AG70	6,0000	% Holly Energy Partners Via Holly Energy Finance USD Notes 16/24	USD	800,0	% 105,250	842.000,00	0,34
US595112BC66	5,5000	% Micron Technology USD Notes 14/25	USD	1.750,0	% 104,125	1.822.187,50	0,75
US78442FER55	5,5000	% Navient USD MTN 13/19	USD	1.700,0	% 103,750	1.763.750,00	0,72
US63938CAD02	6,6250	% Navient USD Notes 16/21	USD	450,0	% 103,750	466.875,00	0,19
US629377CB63	6,6250	% NRG Energy USD Notes 16/27	USD	1.850,0	% 99,250	1.836.125,00	0,75
US69327RAE18	6,1250	% PDC Energy USD Notes 16/24	USD	1.100,0	% 102,500	1.127.500,00	0,46
USU7415PAA31	9,2500	% Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	850,0	% 109,875	933.937,50	0,38
US74166MAA45	9,2500	% Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	1.000,0	% 109,875	1.098.750,00	0,45
US761735AT63	5,1250	% Reynolds Group Issuer USD Notes 16/23	USD	400,0	% 103,250	413.000,00	0,17
USU8002WAG25	5,1250	% Reynolds Group Issuer USD Notes 16/23	USD	900,0	% 103,250	929.250,00	0,38
USU75111AC56	6,8500	% Rockies Express Pipeline USD Notes 08/18	USD	708,0	% 105,000	743.400,00	0,30
US77340RAC16	6,8500	% Rockies Express Pipeline USD Notes 08/18	USD	492,0	% 105,000	516.600,00	0,21
US74978QAD79	5,2500	% RSP Permian USD Notes 16/25	USD	1.000,0	% 101,250	1.012.500,00	0,41
US785592AE61	5,6250	% Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/21	USD	2.200,0	% 107,613	2.367.486,00	0,97
US80874YAR18	7,0000	% Scientific Games International USD Notes 14/22	USD	1.600,0	% 107,050	1.712.800,00	0,70
US82967NAS71	6,0000	% Sirius XM Radio USD Notes 14/24	USD	250,0	% 107,375	268.437,50	0,11
USU82764AH16	5,3750	% Sirius XM Radio USD Notes 15/25	USD	1.050,0	% 102,340	1.074.570,00	0,44
USU84691AB73	9,0000	% Sprint Communications USD Notes 11/18	USD	1.300,0	% 109,220	1.419.860,00	0,58
USU84697AA60	3,3600	% Sprint Spectrum USD Notes 16/21	USD	450,0	% 100,469	452.110,50	0,19
US858119BE93	5,0000	% Steel Dynamics USD Notes 16/26	USD	1.700,0	% 100,500	1.708.500,00	0,70
US871503AU26	5,0000	% Symantec USD Notes 17/25	USD	1.750,0	% 102,205	1.788.589,25	0,73
US87470LAA98	5,5000	% Tallgrass Energy Partners Via Tallgrass Energy Financ USD Notes 16/24	USD	750,0	% 101,000	757.500,00	0,31
USU8302LAA62	5,5000	% Tallgrass Energy Partners Via Tallgrass Energy Finance USD Notes 16/24	USD	300,0	% 101,000	303.000,00	0,12
US88033GCL23	4,6312	% Tenet Healthcare USD FLR-Notes 15/20	USD	1.100,0	% 101,000	1.111.000,00	0,46
US87264AAQ85	6,0000	% T-Mobile USD Notes 16/24	USD	1.750,0	% 107,000	1.872.500,00	0,77
US913903AR19	4,7500	% Universal Health Services USD Notes 14/22	USD	1.900,0	% 103,250	1.961.750,00	0,80
USU90366AF96	5,8750	% US Foods USD Notes 16/24	USD	600,0	% 103,750	622.500,00	0,25
US90290MAB72	5,8750	% US Foods USD Notes 16/24	USD	450,0	% 103,750	466.875,00	0,19
USU9547KAA17	7,3750	% Western Digital USD Notes 16/23	USD	1.900,0	% 109,875	2.087.625,00	0,86
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						2.094.822,73	0,86
Obligationen						2.094.822,73	0,86
USA						2.094.822,73	0,86
XS1582323918	6,3750	% AMC Entertainment Holdings GBP Notes 17/24	GBP	850,0	% 106,373	1.125.822,73	0,46
US701885AD73	5,3750	% Parsley Finance USD Notes 16/25	USD	950,0	% 102,000	969.000,00	0,40
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						232.080.231,32	95,07
Einlagen bei Kreditinstituten						7.021.039,76	2,88
Täglich fällige Gelder						7.021.039,76	2,88
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			6.031.039,76	2,47
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			990.000,00	0,41
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						7.021.039,76	2,88

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				1.781.909,69	0,72
Devisentermingeschäfte				1.781.909,69	0,72
Sold USD / Bought GBP - 18 Apr 2017	USD	-2.104.753,17		5.656,79	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-212.558.434,41		1.866.379,51	0,76
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-3.276.436,14		-19.760,82	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 18 Apr 2017	EUR	-51.481.453,49		-112.853,20	-0,05
Sold GBP / Bought USD - 18 Apr 2017	GBP	-11.879.602,90		42.487,41	0,02
Anlage in Derivaten				1.781.909,69	0,72
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			3.249.187,73	1,33
Teilfondsvermögen	USD			244.132.368,50	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	101,42
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	100,82
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	1.010,67
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	1.010,55
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G62/ISIN: LU1527139320	1.011,57
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	1.008,03
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	10,03
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	10,01
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	1.014,70
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D HRB/ISIN: LU1529949585	1.017,43
Aktienumlauf in Stück	1.044.421
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	895.653
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	100
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	10
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G62/ISIN: LU1527139320	10
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	107.650
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	10.526
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	107
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	30.348
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D HRB/ISIN: LU1529949585	7
Teilfondsvermögen in Mio. USD	244,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	49,84
Niederlande	7,40
Vereinigtes Königreich	6,52
Irland	4,03
Frankreich	3,76
Luxemburg	3,37
Jersey	3,16
Kanada	2,46
Deutschland	2,25
Sonstige Länder	12,28
Sonstige Vermögenswerte	4,93
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	3.160.461,74
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	454,40
- Negativer Zinssatz	-4.500,97
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	3.156.415,17
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-29.813,49
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-635.252,87
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-665.066,36
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	716.501,34
Nettoertrag/-verlust	3.207.850,15
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	315.152,09
- Devisentermingeschäften	-3.190.035,60
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	125.760,02
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-370.769,03
Nettogewinn/-verlust	87.957,63
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	3.002,29
- Devisentermingeschäften	1.781.909,69
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.661.436,35
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	3.534.305,96

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 230.418.794,97)	232.080.231,32
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.021.039,76
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.396.441,75
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	49.023,02
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.914.523,71
Gesamtvermögen	244.461.259,56
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.875,88
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-191.401,16
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-132.614,02
Gesamtverbindlichkeiten	-328.891,06
Teilfondsvermögen	244.132.368,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	264.825.896,06
Mittlerückflüsse	-23.882.101,21
Ertragsausgleich	-345.732,31
Betriebsergebnis	3.534.305,96
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	244.132.368,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	1.079.133
- zurückgenommen	-34.712
- am Ende des Berichtszeitraums	1.044.421

Allianz Short Duration Global Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						19.960.450,25	77,74
Obligationen						19.960.450,25	77,74
Bermudas						531.051,00	2,07
US66989GAA85	5,1250	% Novartis Securities Investment USD Notes 09/19	USD	500,0	% 106,210	531.051,00	2,07
Kanada						518.149,39	2,02
US292505AH79	6,5000	% Encana USD Notes 09/19	USD	150,0	% 108,022	162.032,85	0,63
XS0366204393	7,3750	% Glencore Canada Financial GBP MTN 08/20	GBP	100,0	% 116,867	145.516,34	0,57
US86722TAA07	6,1000	% Suncor Energy USD Notes 08/18	USD	200,0	% 105,300	210.600,20	0,82
Chile						366.434,00	1,43
USP3143NAJ39	7,5000	% Corporacion Nacional del Cobre de Chile USD Notes 09/19	USD	150,0	% 109,726	164.589,00	0,64
US21987AAB61	3,1250	% Itau CorpBanca USD Notes 13/18	USD	200,0	% 100,923	201.845,00	0,79
Kolumbien						167.070,75	0,65
US279158AB56	7,6250	% Ecopetrol USD Notes 09/19	USD	150,0	% 111,381	167.070,75	0,65
Dänemark						197.637,08	0,77
XS0176929684	5,3750	% Danske Bank GBP FLR-MTN 03/21	GBP	150,0	% 105,817	197.637,08	0,77
Frankreich						570.051,06	2,22
XS0921284666	3,2500	% RCI Banque GBP MTN 13/18	GBP	150,0	% 102,232	190.941,28	0,74
XS1363071009	0,6250	% Schlumberger Finance France EUR Notes 16/19	EUR	350,0	% 101,293	379.109,78	1,48
Deutschland						339.844,60	1,33
XS1250867642	1,3750	% Deutsche Wohnen EUR Notes 15/20	EUR	150,0	% 103,517	166.043,77	0,65
XS0759200321	4,2500	% Fresenius EUR MTN 12/19	EUR	150,0	% 108,353	173.800,83	0,68
Island						327.483,19	1,28
XS1484148157	1,7500	% Islandsbanki EUR MTN 16/20	EUR	150,0	% 102,469	164.362,75	0,64
XS1490640288	1,6250	% Landsbankinn EUR MTN 16/21	EUR	150,0	% 101,695	163.120,44	0,64
Irland						551.336,26	2,15
XS0385688097	6,0000	% GE Capital European Funding EUR MTN 08/19	EUR	300,0	% 110,912	355.811,06	1,39
US82481LAB53	2,4000	% Shire Acquisitions Investments Ireland USD Notes 16/21	USD	200,0	% 97,763	195.525,20	0,76
Japan						701.449,00	2,74
XS1017612158	2,1250	% Development Bank of Japan USD MTN 14/19	USD	350,0	% 100,241	350.843,50	1,37
US865622BT00	1,9500	% Sumitomo Mitsui Banking USD MTN 15/18	USD	350,0	% 100,173	350.605,50	1,37
Jersey						361.048,20	1,41
XS1240170099	2,6660	% CPUK Finance GBP MTN 15/20	GBP	150,0	% 104,027	194.293,85	0,76
XS0383001996	4,6000	% Heathrow Funding EUR MTN 08/18	EUR	150,0	% 103,960	166.754,35	0,65
Luxemburg						194.776,66	0,76
XS0458685913	8,5000	% HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR Notes 09/19	EUR	150,0	% 121,430	194.776,66	0,76
Panama						274.071,59	1,07
XS1317296421	1,1250	% Carnival EUR Notes 15/19	EUR	250,0	% 102,519	274.071,59	1,07
Spanien						353.763,52	1,37
XS0436928872	6,3750	% Gas Natural Capital Markets EUR MTN 09/19 S.4	EUR	150,0	% 114,275	183.299,06	0,71
XS0362224841	5,6250	% Iberdrola Finanzas EUR MTN 08/18	EUR	150,0	% 106,273	170.464,46	0,66
Schweden						281.078,50	1,09
XS0757310270	2,6250	% Atlas Copco EUR MTN 12/19	EUR	250,0	% 105,140	281.078,50	1,09
Schweiz						341.252,94	1,33
XS0359388690	6,0000	% UBS (London) EUR MTN 08/18	EUR	300,0	% 106,374	341.252,94	1,33
Niederlande						2.233.206,79	8,68
XS0619548216	6,3750	% ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	150,0	% 121,928	195.575,46	0,76
XS0653885961	3,6250	% BMW Finance EUR MTN 11/18	EUR	350,0	% 103,139	386.020,72	1,50
XS0736488585	5,0000	% CRH Finance EUR MTN 12/19	EUR	100,0	% 109,038	116.599,73	0,45
XS1121198094	1,8750	% General Motors Financial International EUR MTN 14/19	EUR	150,0	% 104,129	167.025,43	0,65
XS0895722071	1,8750	% ING Bank EUR MTN 13/18	EUR	350,0	% 101,848	381.188,86	1,48
XS0461926569	7,2500	% Lukoil International Finance USD Notes 09/19	USD	150,0	% 111,152	166.728,00	0,65
XS0760139773	2,0000	% Roche Finance Europe EUR MTN 12/18	EUR	450,0	% 102,680	494.103,61	1,92
XS1586555515	0,0200	% Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/19	EUR	200,0	% 100,172	214.237,75	0,83
DE000A18V138	1,6250	% Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 104,482	111.727,23	0,44
Vereinigte Arabische Emirate						350.889,00	1,37
XS1077881743	2,3750	% Emirates Telecommunications Group USD MTN 14/19	USD	350,0	% 100,254	350.889,00	1,37
Vereinigtes Königreich						2.780.901,82	10,82
XS0429325748	10,0000	% Barclays Bank GBP MTN 09/21	GBP	100,0	% 128,752	160.314,95	0,62

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0706245163	3,0000	% BG Energy Capital EUR MTN 11/18	EUR	350,0	% 104,974	392.886,74	1,53
US05565QXC43	2,3150	% BP Capital Markets USD Notes 15/20	USD	350,0	% 100,783	352.739,45	1,37
XS0353643744	6,2500	% HSBC Holdings EUR MTN 08/18	EUR	300,0	% 105,941	339.863,85	1,32
US453140AD72	2,9500	% Imperial Brands Finance USD Notes 15/20	USD	200,0	% 101,147	202.294,80	0,79
XS0497187640	6,5000	% Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	150,0	% 117,132	187.882,56	0,73
XS0742069643	3,2500	% Motability Operations Group EUR MTN 12/18	EUR	196,0	% 105,449	221.013,19	0,86
XS0170798325	5,0000	% National Grid EUR MTN 03/18	EUR	150,0	% 106,315	170.531,83	0,66
XS0527239221	6,7500	% Nationwide Building Society EUR MTN 10/20	EUR	150,0	% 119,647	191.916,68	0,75
US80281LAD73	3,1250	% Santander UK Group Holdings USD Notes 16/21	USD	200,0	% 100,633	201.265,80	0,78
XS0460691966	5,1250	% Southern Gas Networks GBP MTN 09/18	GBP	150,0	% 106,848	199.561,77	0,78
US92857WAS98	5,4500	% Vodafone Group USD Notes 09/19	USD	150,0	% 107,087	160.630,20	0,63
USA						8.518.954,90	33,18
XS1520897163	0,3750	% AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	150,0	% 100,537	161.263,78	0,63
US032511BM81	4,8500	% Anadarko Petroleum USD Notes 16/21	USD	150,0	% 106,964	160.446,00	0,62
US035240AA87	6,5000	% Anheuser-Busch InBev World- wide USD Notes 16/18	USD	350,0	% 106,106	371.369,95	1,45
US00206RCR12	2,8000	% AT&T USD Notes 16/21	USD	200,0	% 100,351	200.702,20	0,78
US06051GDX43	5,6500	% Bank of America USD MTN 08/18	USD	200,0	% 104,058	208.115,60	0,81
US06849RAF91	4,4000	% Barrick North America Finance USD Notes 11/21	USD	150,0	% 106,927	160.390,65	0,62
US172967JW27	2,1500	% Citigroup USD Notes 15/18	USD	200,0	% 100,391	200.781,60	0,78
US210371AL43	5,1500	% Constellation Energy Group USD Notes 10/20	USD	150,0	% 108,562	162.843,45	0,63
US126650CB43	2,2500	% CVS Health USD Notes 13/18	USD	200,0	% 100,702	201.404,20	0,78
US247361ZK72	2,8750	% Delta Air Lines USD Notes 17/20	USD	100,0	% 100,768	100.767,62	0,39
US25466AAC53	2,0000	% Discover Bank USD Notes 13/18	USD	250,0	% 100,108	250.270,00	0,97
US25746UCH05	1,6000	% Dominion Resources USD Notes 16/19	USD	200,0	% 98,809	197.617,00	0,77
US26441CAK18	2,1000	% Duke Energy USD Notes 13/18	USD	200,0	% 100,390	200.780,20	0,78
US29336JAA51	2,7000	% EnLink Midstream Partners USD Notes 14/19	USD	150,0	% 100,231	150.346,95	0,59
US345397VT77	5,0000	% Ford Motor Credit USD Notes 11/18	USD	200,0	% 103,326	206.652,40	0,80
US38141GFM15	6,1500	% Goldman Sachs Group USD Notes 08/18	USD	150,0	% 104,161	156.240,90	0,61
US459745GH29	6,2500	% International Lease Finance USD Notes 11/19	USD	200,0	% 107,791	215.582,40	0,84
US46625HIL50	1,6250	% JPMorgan Chase USD Notes 13/18	USD	350,0	% 99,959	349.856,50	1,36
US56585AAK88	2,7000	% Marathon Petroleum USD Notes 15/18	USD	200,0	% 100,905	201.810,80	0,79
US582839AE65	4,9000	% Mead Johnson Nutrition USD Notes 10/19	USD	150,0	% 106,862	160.293,00	0,62
US60871RAE09	1,4500	% Molson Coors Brewing USD Notes 16/19	USD	200,0	% 98,689	197.378,20	0,77
XS0901370691	2,2500	% Morgan Stanley EUR MTN 13/18	EUR	350,0	% 102,218	382.573,67	1,49
US651229AT36	2,6000	% Newell Brands USD Notes 16/19	USD	38,0	% 101,309	38.497,27	0,15
US651639AL04	5,1250	% Newmont Mining USD Notes 09/19	USD	100,0	% 106,933	106.933,10	0,43
US694308GN14	8,2500	% Pacific Gas & Electric USD Notes 08/18	USD	150,0	% 109,500	164.249,70	0,64
US713448DJ46	1,3500	% PepsiCo USD Notes 16/19	USD	400,0	% 99,224	396.895,60	1,55
US718172AA72	5,6500	% Philip Morris International USD Notes 08/18	USD	150,0	% 104,464	156.696,60	0,61
US755111BT76	3,1250	% Raytheon USD Notes 10/20	USD	350,0	% 103,276	361.466,35	1,41
US7591EPAK68	3,2000	% Regions Financial USD Notes 16/21	USD	200,0	% 101,669	203.338,40	0,79
US761713BC91	2,3000	% Reynolds American USD Notes 15/18	USD	200,0	% 100,591	201.182,20	0,78
US842587CN56	1,5500	% Southern USD Notes 16/18	USD	200,0	% 99,550	199.100,40	0,78
US87165BAJ26	2,6000	% Synchrony Financial USD Notes 15/19	USD	200,0	% 100,791	201.582,60	0,79
XS1322986537	1,5000	% Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/20	EUR	150,0	% 103,909	166.672,55	0,65
US887317AT21	2,1000	% Time Warner USD Notes 14/19	USD	200,0	% 100,161	200.322,40	0,78
US91324PCT75	1,7000	% UnitedHealth Group USD Notes 16/19	USD	350,0	% 99,990	349.965,00	1,36
US92826CAB81	2,2000	% Visa USD Notes 15/20	USD	400,0	% 100,338	401.353,20	1,56
XS1138358699	2,8750	% Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/20	GBP	150,0	% 105,026	196.159,71	0,77
US94974BEV80	4,6000	% Wells Fargo USD MTN 11/21	USD	350,0	% 107,472	376.152,35	1,47
US42217KAZ93	2,2500	% Welltower USD Notes 12/18	USD	200,0	% 100,450	200.900,40	0,78
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						4.848.171,11	18,90
Obligationen						4.848.171,11	18,90
Australien						202.695,40	0,79
USQ7162LAE40	3,5000	% Origin Energy Finance USD Notes 13/18	USD	200,0	% 101,348	202.695,40	0,79
Kaimaninseln						387.191,00	1,51
US44841PAA30	7,6250	% Hutchison Whampoa Internati- onal 09 USD Notes 09/19	USD	350,0	% 110,626	387.191,00	1,51
Dänemark						199.542,40	0,78
US23636BAK52	2,2000	% Danske Bank USD Notes 17/20	USD	200,0	% 99,771	199.542,40	0,78
Frankreich						757.762,15	2,95
US00913RAA41	1,3750	% Air Liquide Finance USD Notes 16/19	USD	400,0	% 98,339	393.356,40	1,53
US23636TAB61	1,6910	% Danone USD Notes 16/19	USD	200,0	% 98,798	197.596,00	0,77
US714264AA62	5,7500	% Pernod Ricard USD Notes 11/21	USD	150,0	% 111,207	166.809,75	0,65

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Japan							
US60688XAV29	2,1500	% Mizuho Bank USD Notes 15/18	USD	350,0	% 100,144	350.502,60	1,37
Schweden							
US65557FAA49	4,8750	% Nordea Bank USD Notes 11/21	USD	200,0	% 106,668	213.336,60	0,83
US65557CAQ69	1,8750	% Nordea Bank USD Notes 15/18	USD	200,0	% 99,980	199.959,40	0,78
US830505AV52	2,3000	% Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 17/20	USD	400,0	% 100,262	401.049,20	1,56
Niederlande							
US60920LAA26	1,6250	% Mondelez International USD Notes 16/19	USD	200,0	% 98,492	196.984,00	0,77
USA							
US037833AJ95	1,0000	% Apple USD Notes 13/18	USD	250,0	% 99,676	249.189,50	0,97
US05523UAI97	6,3750	% BAE Systems Holdings USD Notes 09/19	USD	150,0	% 108,862	163.293,00	0,64
US11134LAC37	3,0000	% Broadcom Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,975	199.950,60	0,79
US50077LAG14	2,0000	% Kraft Heinz Foods USD Notes 16/18	USD	200,0	% 100,191	200.381,20	0,78
US59217GBZ19	1,7500	% Metropolitan Life Global Fun- ding I USD Notes 16/18	USD	350,0	% 99,936	349.776,00	1,36
US88732JAP30	8,7500	% Time Warner Cable USD Notes 08/19	USD	150,0	% 111,800	167.699,85	0,65
Asset-Backed Securities							
USA							
US14041NER89	1,2922	% Capital One Multi-Asset Execution Trust ABS USD FLR-Notes 14/22 CIA3	USD	100,0	% 100,469	100.468,91	0,39
US161571GQ11	1,3800	% Chase Issuance Trust ABS USD Notes 14/19 CIA7	USD	250,0	% 100,062	250.153,85	0,97
US17305EEE14	5,3500	% Citibank Credit Card Issuance Trust ABS USD Notes 08/20 CIA1	USD	250,0	% 103,294	258.235,45	1,01
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						24.808.621,36	96,64
Einlagen bei Kreditinstituten						358.602,71	1,40
Täglich fällige Gelder						358.602,71	1,40
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			357.076,55	1,39
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			1.526,16	0,01
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						358.602,71	1,40

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					796,88	0,00
Futuresgeschäfte					796,88	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte					796,88	0,00
		5-Year US Treasury Bond Futures (CBT)	Ctr -2 USD 117,563	796,88	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					225.613,77	0,87
Devisentermingeschäfte					225.613,77	0,87
		Sold EUR / Bought USD - 18 Apr 2017	EUR -6.939.961,43	-16.805,19	-0,07	
		Sold GBP / Bought USD - 15 May 2017	GBP -162,77	-4,04	0,00	
		Sold GBP / Bought USD - 18 Apr 2017	GBP -1.059.665,50	6.276,38	0,02	
		Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD -25.408.960,16	235.932,66	0,92	
		Sold USD / Bought GBP - 15 May 2017	USD -10.547,63	213,96	0,00	
Anlage in Derivaten					226.410,65	0,87
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					279.877,95	1,09
Teilfondsvermögen					25.673.512,67	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JFK/ISIN: LU1537447002	999,49
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	1.000,57
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	1.001,40
Aktienumlauf in Stück	24.020
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JFK/ISIN: LU1537447002	24.010
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	8
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD	25,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	38,37
Obligationen Vereinigtes Königreich	10,82
Obligationen Niederlande	9,45
Obligationen Frankreich	5,17
Anleihen Schweden	4,26
Anleihen Japan	4,11
Obligationen Irland	2,15
Anleihen Bermuda	2,07
Anleihen Kanada	2,02
Obligationen sonstiger Länder	15,85
Asset-Backed Securities USA	2,37
Sonstige Vermögenswerte	3,36
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 24.758.354,51)	24.808.621,36
Festgelder	0,00
Bankguthaben	358.602,71
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	288.143,71
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	796,88
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	242.423,00
Gesamtvermögen	25.698.587,66
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.265,76
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-16.809,23
Gesamtverbindlichkeiten	-25.074,99
Teilfondsvermögen	25.673.512,67

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	25.357.743,41
Betriebsergebnis	315.769,26
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	25.673.512,67

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	24.020
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	24.020

Allianz Short Duration Global Real Estate Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						1.601.195,51	10,53
Obligationen						1.601.195,51	10,53
Vereinigtes Königreich						125.618,22	0,83
XS1575631061	4,7176	% Stonegate Pub Financing GBP FLR-Notes 17/22	GBP	100,0	% 100,886	125.618,22	0,83
USA						1.475.577,29	9,70
US912796KX60	0,0000	% United States Government USD Zero-Coupon Bonds 09.11.2017	USD	650,0	% 99,460	646.491,95	4,25
US912796JT77	0,0000	% United States Government USD Zero-Coupon Bonds 25.05.2017	USD	830,0	% 99,890	829.085,34	5,45
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						13.168.690,04	86,47
Mortgage-Backed Securities						13.168.690,04	86,47
Frankreich						103.029,22	0,68
FR0010379347	0,0000	% Infinity Classico MBS EUR FLR-Notes 06/24 Cl.A	EUR	96,6	% 99,775	103.029,22 ¹⁾	0,68
Irland						1.182.126,86	7,77
XS1150578802	1,9000	% Deco MBS EUR FLR-Notes 14/24 Cl.C	EUR	144,5	% 100,992	156.067,38 ¹⁾	1,03
XS1150579362	2,3500	% Deco MBS EUR FLR-Notes 14/24 Cl.D	EUR	96,3	% 100,549	103.588,53 ¹⁾	0,68
XS1150580022	3,4500	% Deco MBS EUR FLR-Notes 14/24 Cl.E	EUR	192,7	% 100,342	206.750,56 ¹⁾	1,36
XS1117709052	1,7000	% Deco Tulip MBS EUR FLR-Notes 14/24 Cl.D	EUR	215,2	% 99,565	229.109,23 ¹⁾	1,50
XS1117709482	2,1000	% Deco Tulip MBS EUR FLR-Notes 14/24 Cl.E	EUR	215,2	% 99,618	229.231,19 ¹⁾	1,51
XS158886025	0,3770	% European Residential Loan Securitisation MBS EUR FLR-Notes 17/57 Cl.A	EUR	100,0	% 100,000	106.934,95 ¹⁾	0,70
XS1370722032	1,3000	% Taurus MBS EUR FLR-Notes 16/26 Cl.A	EUR	139,8	% 100,639	150.445,02 ¹⁾	0,99
Spanien						350.469,83	2,30
ES0312885017	0,0000	% BANCAIA 6 Fondo de Titulizacion de Activos MBS EUR FLR-Notes 03/36 Cl.A2	EUR	134,5	% 97,722	140.584,97 ¹⁾	0,92
ES0305177000	0,6720	% SRF Fondo de Titulizacion MBS EUR FLR-Notes 16/64 Cl.A	EUR	194,8	% 100,760	209.884,86 ¹⁾	1,38
Niederlande						402.624,33	2,64
NL0012058986	0,0700	% Dutch Residential Mortgage Portfolio II MBS EUR FLR-Notes 16/48 Cl.A	EUR	285,6	% 100,941	308.277,60 ¹⁾	2,02
XS0307565928	0,0000	% Mesdag Delta MBS EUR FLR-Notes 07/20 Cl.A	EUR	92,8	% 95,060	94.346,73 ¹⁾	0,62
Vereinigtes Königreich						1.911.001,53	12,54
XS1282026175	2,7081	% Gemgarto MBS GBP FLR-Notes 15/54 Cl.B	GBP	200,0	% 99,616	248.074,25 ¹⁾	1,63
XS1196525965	1,9939	% Paragon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 15/42 Cl.C	GBP	150,0	% 97,752	182.574,25 ¹⁾	1,20
XS1200102124	2,3439	% Residential Mortgage Securities 28 MBS GBP FLR-Notes 15/46 Cl.C	GBP	100,0	% 98,721	122.922,84 ¹⁾	0,81
XS0163011165	0,8438	% Rmac MBS GBP FLR-Notes 03/35 Cl.A3	GBP	194,6	% 93,932	227.561,01 ¹⁾	1,49
XS0212190028	0,5838	% Rmac MBS GBP FLR-Notes 05/37 Cl.M1	GBP	220,0	% 90,730	248.581,25 ¹⁾	1,63
XS0248596735	0,0000	% RMAC Securities No 1 MBS EUR FLR-Notes 06/44 Cl.M1C	EUR	159,6	% 90,397	154.294,56 ¹⁾	1,01
XS0257369156	0,5838	% RMAC Securities No 1 MBS GBP FLR-Notes 06/44 Cl.M1A	GBP	213,0	% 87,933	233.214,69 ¹⁾	1,53
XS0248590613	0,8164	% RMAC Securities No 1 MBS GBP FLR-Notes 06/44 Cl.M2A	GBP	223,5	% 89,719	249.637,11 ¹⁾	1,64
XS1028940499	2,2134	% Slate No.1 MBS GBP FLR-Notes 14/51 Cl.C	GBP	200,0	% 98,037	244.141,57 ¹⁾	1,60
USA						9.219.438,27	60,54
US03063NAG25	2,3906	% Americold MBS USD FLR-Notes 10/29 Cl.A2FL	USD	275,3	% 100,381	276.363,18 ¹⁾	1,82
US05357HAA86	3,8674	% Aventura Mall Trust MBS USD FLR-Notes 13/32 Cl.A	USD	100,0	% 105,222	105.222,47 ¹⁾	0,69
US059513AE18	5,8938	% Banc of America Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/51 Cl.A4	USD	44,7	% 100,668	44.996,16 ¹⁾	0,30
US05971LAA52	2,3422	% Bancorp Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.A	USD	130,0	% 100,287	130.373,45 ¹⁾	0,86
US05490DAI63	3,3302	% BBCMS Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.D	USD	96,5	% 99,832	96.362,02 ¹⁾	0,63
US07388QAE98	5,6940	% Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust MBS USD FLR-Notes 07/50 Cl.A4	USD	231,1	% 100,734	232.846,06 ¹⁾	1,53
US05550YAG35	2,2620	% BLCF Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 14/29 Cl.B	USD	300,0	% 99,597	298.790,58 ¹⁾	1,96
US05550YAN85	4,5820	% BLCF Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 14/29 Cl.E	USD	100,0	% 100,794	100.793,52 ¹⁾	0,66
US12508FAA66	2,3122	% CDG Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.A	USD	97,9	% 100,282	98.143,61 ¹⁾	0,64
US12508FAE88	3,4122	% CDG Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.C	USD	250,0	% 100,527	251.317,10 ¹⁾	1,65
US12532LAY11	4,4122	% CCGS Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.CFL	USD	12,1	% 100,463	12.151,96 ¹⁾	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US17311QBK58	5,7788	% Citigroup Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/49 Cl.A4	USD	87,8	% 100,136	87.964,63	1) 0,58
US17313KAF84	6,1270	% Citigroup Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 08/49 Cl.A4	USD	151,6	% 101,039	153.145,33	1) 1,01
US19075DAF87	5,8796	% COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/46 Cl.A1A	USD	33,8	% 100,415	33.895,04	1) 0,22
US19075CAE30	5,4770	% COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/47 Cl.A1A	USD	26,2	% 100,125	26.261,59	1) 0,17
US12592EAA64	1,6814	% COMM Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.A	USD	350,0	% 100,027	350.092,82	1) 2,30
US12631QAA22	1,7122	% COMM Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/29 Cl.A	USD	250,0	% 100,206	250.515,78	1) 1,65
US20047TAG40	2,4820	% COMM Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/32 Cl.B	USD	200,0	% 100,602	201.203,72	1) 1,32
US20047TAL35	3,1320	% COMM Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/32 Cl.D	USD	200,0	% 100,562	201.124,12	1) 1,32
US21870LAI52	3,5550	% Core Industrial Trust MBS USD Notes 15/34 Cl.C	USD	150,0	% 101,795	152.692,08	1) 1,00
US221347AG22	3,0120	% Cosmopolitan Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.B	USD	56,0	% 101,191	56.666,95	1) 0,37
US221347AL17	4,4120	% Cosmopolitan Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.D	USD	74,0	% 101,902	75.407,15	1) 0,50
US221347AN72	5,5620	% Cosmopolitan Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.E	USD	100,0	% 102,089	102.089,42	1) 0,67
US20173TAE55	5,9582	% Credit Suisse Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/39 Cl.A4	USD	68,1	% 100,505	68.441,05	1) 0,45
US22546BAF76	5,6950	% Credit Suisse Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/40 Cl.A4	USD	190,9	% 100,463	191.809,60	1) 1,26
US12650DAL38	4,0120	% CSMC Trust MBS USD FLR-Notes 15/29 Cl.D	USD	250,0	% 100,540	251.351,00	1) 1,65
US30261EAQ35	4,5364	% FREMF Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 11/30 Cl.B	USD	250,0	% 102,897	257.243,33	1) 1,69
US30263FAL94	4,7657	% FREMF Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 11/44 Cl.B	USD	100,0	% 102,265	102.264,89	1) 0,67
US30262LAF04	4,3450	% FREMF Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 11/46 Cl.B	USD	150,0	% 105,644	158.466,48	1) 1,04
US30262BAL99	4,4238	% FREMF Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 11/48 Cl.B	USD	100,0	% 105,782	105.781,84	1) 0,69
US30290DAN75	4,0299	% FREMF Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 12/44 Cl.B	USD	100,0	% 102,512	102.511,56	1) 0,67
US30290MAN74	4,0337	% FREMF Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 12/45 Cl.B	USD	100,0	% 104,628	104.628,06	1) 0,69
US30290HAG39	3,7515	% FREMF Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 12/45 Cl.C	USD	215,0	% 101,671	218.593,10	1) 1,44
US30261MAE21	3,8220	% FREMF Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 12/47 Cl.B	USD	50,0	% 102,482	51.241,17	1) 0,34
US30291UAN81	3,8492	% FREMF Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/47 Cl.B	USD	250,0	% 103,037	257.593,33	1) 1,69
US36159XAF78	5,4830	% GE Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/49 Cl.A1A	USD	49,7	% 99,920	49.639,01	1) 0,33
US36190SAA06	1,8622	% GP Portfolio Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.A	USD	328,5	% 100,173	329.078,95	1) 2,16
US38406HAN26	3,5901	% Grace Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/28 Cl.F	USD	100,0	% 98,997	98.997,13	1) 0,65
US38406HAE27	3,5200	% Grace Mortgage Trust MBS USD Notes 14/28 Cl.B	USD	150,0	% 102,963	154.444,04	1) 1,01
US36251HAA05	2,8422	% GS Mortgage Securities Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.A	USD	150,0	% 100,997	151.495,08	1) 1,00
US36251HAL69	6,6622	% GS Mortgage Securities Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.D	USD	100,0	% 103,614	103.614,23	1) 0,68
US36251HAN26	9,4122	% GS Mortgage Securities Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.E	USD	100,0	% 102,646	102.645,82	1) 0,67
US36248PAL40	3,7900	% GS Mortgage Securities Trust MBS USD Notes 14/31 Cl.C	USD	150,0	% 98,740	148.110,03	1) 0,97
US40422AAL70	3,2822	% HILT Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/29 Cl.C	USD	150,0	% 98,611	147.916,17	1) 0,97
US40422AAN37	2,7737	% HILT Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/29 Cl.D	USD	250,0	% 98,597	246.493,30	1) 1,62

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US46637YAL39	4,5241 % J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust MBS USD FLR-Notes 12/32 Cl.D	USD	100,0	% 104,410	104.410,04 ¹⁾	0,69
US46646KAJ79	3,7622 % J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.C	USD	300,0	% 101,522	304.564,68 ¹⁾	2,00
US50177AAF66	6,0065 % LB Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/44 Cl.A1A	USD	38,0	% 100,388	38.134,61 ¹⁾	0,25
US52109RBM25	5,8660 % LB-UBS Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/45 Cl.A3	USD	132,4	% 101,530	134.443,25 ¹⁾	0,88
US54230NAC20	2,7122 % Lone Star Portfolio Trust MBS USD FLR-Notes 15/28 Cl.A1A2	USD	163,8	% 100,539	164.722,93 ¹⁾	1,08
US60688BAD01	5,8614 % ML-CFC Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/49 Cl.A3	USD	70,1	% 100,447	70.384,77 ¹⁾	0,46
US55313KAE10	5,7895 % ML-CFC Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/50 Cl.A4	USD	76,9	% 100,018	76.918,56 ¹⁾	0,51
US60688CAE66	5,7000 % ML-CFC Commercial Mortgage Trust MBS USD Notes 07/49 Cl.A4	USD	75,2	% 100,943	75.878,90 ¹⁾	0,50
US61755YAF16	5,9423 % Morgan Stanley Capital I Trust MBS USD FLR-Notes 07/49 Cl.A4	USD	145,3	% 100,648	146.272,58 ¹⁾	0,96
US61757LAE02	6,3010 % Morgan Stanley Capital I Trust MBS USD FLR-Notes 08/43 Cl.A4	USD	74,7	% 102,486	76.569,91 ¹⁾	0,50
US61763QAL59	3,4455 % Morgan Stanley Capital I Trust MBS USD FLR-Notes 14/29 Cl.D	USD	100,0	% 100,503	100.502,84 ¹⁾	0,66
US61764JAE64	3,6933 % Morgan Stanley Capital I Trust MBS USD FLR-Notes 14/33 Cl.C	USD	100,0	% 102,768	102.768,20 ¹⁾	0,67
US61756JAE10	5,8090 % Morgan Stanley Capital I Trust MBS USD Notes 07/49 Cl.A4	USD	89,4	% 100,621	89.911,25 ¹⁾	0,59
US61974QAL05	3,2983 % Motel 6 Trust MBS USD Notes 15/30 Cl.B	USD	250,0	% 100,320	250.799,55 ¹⁾	1,65
US61974QAQ91	4,5316 % Motel 6 Trust MBS USD Notes 15/30 Cl.D	USD	150,0	% 100,677	151.015,41 ¹⁾	0,99
US91830MAJ53	3,9472 % VNDO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 13/29 Cl.C	USD	100,0	% 103,528	103.528,04 ¹⁾	0,68
US92978YAF79	5,7602 % Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 07/49 Cl.A1A	USD	64,6	% 100,003	64.576,39 ¹⁾	0,42
US92890XAA54	2,0342 % WFCG Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 15/29 Cl.A	USD	181,4	% 100,088	181.575,92 ¹⁾	1,19
US92890XAJ63	3,4832 % WFCG Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 15/29 Cl.D	USD	241,0	% 100,272	241.682,53 ¹⁾	1,59
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					14.769.885,55	97,00
Einlagen bei Kreditinstituten					438.248,63	2,88
Täglich fällige Gelder					438.248,63	2,88
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			394.463,24	2,59
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			43.785,39	0,29
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					438.248,63	2,88

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					179,68	0,00
Futuresgeschäfte					179,68	0,00
Gekaufte Bondterminkontrakte					179,68	0,00
	5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 06/17	Ctr	23 USD	117,563	179,68	0,00
OTC-gehandelte Derivate					143.530,15	0,95
Devisentermingeschäfte					143.530,15	0,95
	Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-66.035,81	-667,69	0,00	
	Sold EUR / Bought USD - 18 Apr 2017	EUR	-2.403.847,66	-4.051,64	-0,03	
	Sold GBP / Bought USD - 18 Apr 2017	GBP	-1.546.779,71	6.136,34	0,04	
	Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-15.089.873,61	142.692,08	0,94	
	Sold USD / Bought GBP - 18 Apr 2017	USD	-64.331,29	-578,94	0,00	
Anlage in Derivaten					143.709,83	0,95
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					USD	-126.584,74
Teilfondsvermögen					USD	15.225.259,27
						100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

31.03.2017

Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLN/ISIN: LU1480278461		100,06
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RLR/ISIN: LU1480278891		1.000,18
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279		1.001,91
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593		1.001,27
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974		1.006,77
Aktienumlauf in Stück		14.865
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLN/ISIN: LU1480278461		700
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RLR/ISIN: LU1480278891		14.000
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279		154
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593		10
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974		1
Teilfondsvermögen in Mio. USD		15,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	70,24
Vereinigtes Königreich	13,37
Irland	7,77
Niederlande	2,64
Spanien	2,30
Frankreich	0,68
Sonstige Vermögenswerte	3,00
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	149.135,45
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	58,00
- Negativer Zinssatz	-353,60
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	148.839,85
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-770,42
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-33.266,19
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-34.036,61
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	848,08
Nettoertrag/-verlust	115.651,32
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-3.254,61
- Devisen	-66.132,53
- Devisentermingeschäften	-659.371,12
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-17.357,78
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	3.030,09
Nettogewinn/-verlust	-627.434,63
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	179,68
- Devisen	1.957,56
- Devisentermingeschäften	143.530,15
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-77.617,15
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	-559.384,39

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 14.847.502,70)	14.769.885,55
Festgelder	0,00
Bankguthaben	438.248,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	30.058,57
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	179,68
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	148.828,42
Gesamtvermögen	15.387.200,85
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-148.781,75
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.861,56
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.298,27
Gesamtverbindlichkeiten	-161.941,58
Teilfondsvermögen	15.225.259,27

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	15.788.521,83
Mittelrückflüsse	0,00
Ertragsausgleich	-3.878,17
Betriebsergebnis	-559.384,39
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	15.225.259,27

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	14.865
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	14.865

Allianz Strategy Select 50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						148.248.944,95	84,90
Obligationen						148.248.944,95	84,90
Belgien						34.261.107,30	19,62
BE0000300096	5,5000	% Belgium Government EUR Bonds 02/17 S.40	EUR	17.500,0	% 103,041	18.032.175,00	10,33
BE0000323320	3,5000	% Belgium Government EUR Bonds 11/17 S.63	EUR	16.070,0	% 100,989	16.228.932,30	9,29
Frankreich						23.569.995,00	13,50
FR0124095375	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2018	EUR	5.000,0	% 100,456	5.022.775,00	2,88
FR0123773535	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.07.2017	EUR	9.500,0	% 100,201	9.519.095,00	5,45
FR0123934632	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.01.2017	EUR	9.000,0	% 100,313	9.028.125,00	5,17
Italien						14.828.753,00	8,49
IT0005222135	0,0000	% Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2017	EUR	3.000,0	% 100,225	3.006.735,00	1,72
IT0005239030	0,0000	% Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2018	EUR	6.000,0	% 100,250	6.015.000,00	3,44
IT0005211138	0,0000	% Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2017	EUR	5.800,0	% 100,121	5.807.018,00	3,33
Spanien						42.202.499,65	24,17
ES0L01802161	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.02.2018	EUR	4.000,0	% 100,271	4.010.820,00	2,30
ES0L01710133	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2017	EUR	8.500,0	% 100,184	8.515.640,00	4,88
ES0L01704078	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.04.2017	EUR	8.070,0	% 100,004	8.070.282,45	4,62
ES0L01705125	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2017	EUR	7.070,0	% 100,046	7.073.252,20	4,05
ES0L01803094	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2018	EUR	8.000,0	% 100,276	8.022.040,00	4,59
ES0L01709150	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2017	EUR	6.500,0	% 100,161	6.510.465,00	3,73
Niederlande						33.386.590,00	19,12
NL0006007239	4,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 07/17	EUR	8.000,0	% 101,491	8.119.280,00	4,65
NL0010200606	1,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 12/18	EUR	17.000,0	% 101,555	17.264.350,00	9,89
NL0010661930	0,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 14/17	EUR	8.000,0	% 100,037	8.002.960,00	4,58
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						148.248.944,95	84,90
Einlagen bei Kreditinstituten						24.071.478,33	13,79
Täglich fällige Gelder						24.071.478,33	13,79
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			24.071.478,33	13,79
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						24.071.478,33	13,79

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate					
Futuresgeschäfte					
Gekaufte Bondterminkontrakte					
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/17	Ctr	36	EUR 168,380	68.280,00	0,04
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	137	EUR 131,740	-4.650,00	0,00
Euro BTP Futures 06/17	Ctr	213	EUR 130,650	78.030,00	0,04
Euro Bund Futures 06/17	Ctr	40	EUR 161,310	24.320,00	0,01
Euro OAT Futures 06/17	Ctr	105	EUR 147,020	20.020,00	0,01
Euro Schatz Futures 06/17	Ctr	94	EUR 112,225	-5.420,00	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte					
Mini MSCI EAFE Index Futures 06/17	Ctr	724	USD 1.778,000	817.651,33	0,47
S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	672	USD 2.361,200	-167.917,51	-0,10
Verkaufte Währungs-Futures					
BP Currency Futures 06/17	Ctr	-1	USD 1,249	-1.759,25	0,00
CHF Currency Futures 06/17	Ctr	-1	USD 1,004	-1.426,10	0,00
EUR Currency Futures 06/17	Ctr	-1	USD 1,072	-1.244,92	0,00

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JPN Currency Futures 06/17	Ctr	-1 USD	89,630	-2.577,50	0,00
Anlage in Derivaten				823.306,05	0,47
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.462.933,82	0,84
Teilfondsvermögen	EUR			174.606.663,15	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	1.028,29	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	1.018,24	985,16
Aktienumlauf in Stück	171.206	15.000
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	27.632	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	143.574	15.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	174,6	14,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Spanien	24,17
Belgien	19,62
Niederlande	19,12
Frankreich	13,50
Italien	8,49
Sonstige Vermögenswerte	15,10
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 148.287.432,10)	148.248.944,95	12.963.938,10
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	24.071.478,33	1.959.741,18
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.253.838,72	61.766,08
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.435.014,76	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	1.008.301,33	3.780,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	176.017.578,09	14.989.225,36
Bankverbindlichkeiten	-1.176.440,17	-62.667,86
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-49.479,49	-2.494,27
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-184.995,28	-146.598,28
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.410.914,94	-211.760,41
Teilfondsvermögen	174.606.663,15	14.777.464,95

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	14.777.464,95
Mittelzuflüsse	154.525.922,98
Mittelrückflüsse	-40.572,77
Ertragsausgleich	-944.327,11
Betriebsergebnis	6.288.175,10
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	174.606.663,15

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	15.000	0
- ausgegeben	156.246	15.000
- zurückgenommen	-40	0
- am Ende des Berichtszeitraums	171.206	15.000

Allianz Strategy Select 75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						24.043.028,95	82,49
Obligationen						24.043.028,95	82,49
Belgien						5.161.182,30	17,71
BE0000300096	5,5000	% Belgium Government EUR Bonds 02/17 S.40	EUR	2.000,0	% 103,041	2.060.820,00	7,07
BE0000323320	3,5000	% Belgium Government EUR Bonds 11/17 S.63	EUR	3.070,0	% 100,989	3.100.362,30	10,64
Frankreich						3.079.463,10	10,56
FR0123611404	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.04.2017	EUR	1.070,0	% 100,033	1.070.353,10	3,67
FR0124095375	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2018	EUR	2.000,0	% 100,456	2.009.110,00	6,89
Deutschland						1.083.396,40	3,72
DE0001135333	4,2500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 07/17 S.2007	EUR	1.070,0	% 101,252	1.083.396,40	3,72
Italien						2.140.513,60	7,34
IT0005186397	0,0000	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2017	EUR	1.070,0	% 100,040	1.070.422,65	3,67
IT0005176190	0,0000	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.04.2017	EUR	1.070,0	% 100,009	1.070.090,95	3,67
Spanien						5.649.399,65	19,38
ES0L01705125	0,0000	% Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2017	EUR	1.070,0	% 100,046	1.070.492,20	3,67
ES0L01704078	0,0000	% Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.04.2017	EUR	1.070,0	% 100,004	1.070.037,45	3,67
ES0L01712089	0,0000	% Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.12.2017	EUR	1.500,0	% 100,224	1.503.360,00	5,16
ES0L01803094	0,0000	% Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2018	EUR	2.000,0	% 100,276	2.005.510,00	6,88
Niederlande						6.929.073,90	23,78
NL0006007239	4,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 07/17	EUR	1.800,0	% 101,491	1.826.838,00	6,27
NL0010200606	1,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 12/18	EUR	2.000,0	% 101,555	2.031.100,00	6,97
NL0010661930	0,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 14/17	EUR	3.070,0	% 100,037	3.071.135,90	10,54
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						24.043.028,95	82,49
Einlagen bei Kreditinstituten						4.897.086,62	16,80
Täglich fällige Gelder						4.897.086,62	16,80
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.858.787,94	16,67
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			38.298,68	0,13
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						4.897.086,62	16,80

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				160.476,35	0,55
Futuresgeschäfte				160.476,35	0,55
Gekaufte Bondterminkontrakte					
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	2	EUR 161,310	1.260,00	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/17	Ctr	5	EUR 112,225	-70,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/17	Ctr	2	EUR 168,380	4.400,00	0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/17	Ctr	8	EUR 131,740	-160,00	0,00
Euro BTP Futures 06/17	Ctr	12	EUR 130,650	2.890,00	0,01
Euro OAT Futures 06/17	Ctr	6	EUR 147,020	300,00	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte				151.856,35	0,52
Mini MSCI EAFE Index Futures 06/17	Ctr	172	USD 1.778,000	190.400,81	0,65
S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	159	USD 2.361,200	-38.544,46	-0,13
Anlage in Derivaten				160.476,35	0,55
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				47.961,81	0,16
Teilfondsvermögen				29.148.553,73	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	1.060,71	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	1.048,52	980,47
Aktienumlauf in Stück	27.653	15.000
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	12.653	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	15.000	15.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	29,1	14,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Niederlande	23,78
Spanien	19,38
Belgien	17,71
Frankreich	10,56
Italien	7,34
Deutschland	3,72
Sonstige Vermögenswerte	17,51
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 24.081.374,09)	24.043.028,95	12.963.938,10
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.897.086,62	1.967.736,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	248.726,64	61.766,08
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	2.462,34	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	199.250,81	2.210,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	29.390.555,36	14.995.650,51
Bankverbindlichkeiten	-190.661,90	-62.534,95
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.565,27	-2.487,92
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-38.774,46	-223.646,65
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-242.001,63	-288.669,52
Teilfondsvermögen	29.148.553,73	14.706.980,99

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	14.706.980,99
Mittelzuflüsse	13.146.041,89
Mittelrückflüsse	-4.622,67
Ertragsausgleich	-21.191,98
Betriebsergebnis	1.321.345,50
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	29.148.553,73

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	15.000	0
- ausgegeben	12.657	15.000
- zurückgenommen	-4	0
- am Ende des Berichtszeitraums	27.653	15.000

Allianz Structured Alpha Strategy

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					323.162.336,00	69,56
Obligationen					323.162.336,00	69,56
Frankreich					206.110.610,00	44,38
FR0124095367	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.05.2017	EUR	23.000,0	% 100,046	23.010.580,00	4,96
FR0124095334	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.04.2017	EUR	34.000,0	% 100,003	34.001.020,00	7,32
FR0123934657	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.04.2017	EUR	25.000,0	% 100,012	25.003.000,00	5,38
FR0124095425	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2017	EUR	11.000,0	% 100,120	11.013.200,00	2,37
FR0124095383	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.05.2017	EUR	35.500,0	% 100,066	35.523.430,00	7,65
FR0124095342	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2017	EUR	35.000,0	% 100,026	35.009.100,00	7,54
FR0124095441	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 28.06.2017	EUR	21.000,0	% 100,135	21.028.350,00	4,53
FR0124095409	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2017	EUR	21.500,0	% 100,102	21.521.930,00	4,63
Italien					117.051.726,00	25,18
IT0005186397	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2017	EUR	16.000,0	% 100,040	16.006.400,00	3,44
IT0005176190	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.04.2017	EUR	22.000,0	% 100,010	22.002.134,00	4,73
IT0005203523	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2017	EUR	13.000,0	% 100,090	13.011.752,00	2,80
IT0005216939	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2017	EUR	34.000,0	% 100,026	34.008.840,00	7,32
IT0005222143	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.06.2017	EUR	20.000,0	% 100,082	20.016.360,00	4,30
IT0005219412	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2017	EUR	12.000,0	% 100,052	12.006.240,00	2,59
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					323.162.336,00	69,56
Einlagen bei Kreditinstituten					144.141.872,19	31,07
Täglich fällige Gelder					144.141.872,19	31,07
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			54.618.101,04	11,77
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten	EUR			89.523.771,15	19,30
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					144.141.872,19	31,07

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					2.781.095,65	0,69
Optionsgeschäften					2.781.095,65	0,69
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes					45.153,30	0,01
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	122 USD	0,025	-280,25	0,00	
Call 18 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	60 USD	0,025	-136,63	0,00	
Call 19 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	140 USD	0,025	-373,25	0,00	
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	672 USD	0,100	44,72	0,00	
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	218 USD	0,025	-1.108,05	0,00	
Call 21 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	699 USD	0,025	-5.515,39	0,00	
Call 5350 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	11 USD	108,800	49.255,26	0,01	
Call 5375 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	11 USD	88,750	38.760,19	0,01	
Call 5520 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	22 USD	12,850	-35.493,30	-0,01	
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes					-1.169.074,45	-0,12
Put 1300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	215 USD	0,050	-1.037,38	0,00	
Put 1350 S&P 500 Index 04/17	Ctr	41 USD	0,050	-188,17	0,00	
Put 1375 S&P 500 Index 03/17	Ctr	113 USD	0,025	-1.328,27	0,00	
Put 1375 S&P 500 Index 04/17	Ctr	132 USD	0,050	-626,72	0,00	
Put 1400 S&P 500 Index 04/17	Ctr	82 USD	0,025	-582,90	0,00	
Put 1400 S&P 500 Index 04/17	Ctr	193 USD	0,050	-2.009,00	0,00	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 1400 S&P 500 Index 04/17	Ctr	291 USD	0,025	-3.033,61	0,00
Put 1425 S&P 500 Index 04/17	Ctr	41 USD	0,050	-191,06	0,00
Put 1450 S&P 500 Index 03/17	Ctr	215 USD	0,025	-3.570,68	0,00
Put 1450 S&P 500 Index 04/17	Ctr	83 USD	0,050	-379,45	0,00
Put 1450 S&P 500 Index 04/17	Ctr	78 USD	0,050	-550,12	0,00
Put 1450 S&P 500 Index 04/17	Ctr	210 USD	0,025	-2.293,82	0,00
Put 1500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	186 USD	0,050	-2.206,25	0,00
Put 1500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	465 USD	0,075	-3.891,83	0,00
Put 1500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	0,025	-7,09	0,00
Put 1500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1.144 USD	0,025	-10.754,77	0,00
Put 1525 S&P 500 Index 03/17	Ctr	181 USD	0,025	-2.152,02	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 03/17	Ctr	163 USD	0,025	-2.721,18	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 04/17	Ctr	266 USD	0,025	-1.068,50	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 04/17	Ctr	96 USD	0,025	-671,79	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1.224 USD	0,025	-13.017,82	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 05/17	Ctr	150 USD	0,100	-378,71	0,00
Put 1575 S&P 500 Index 03/17	Ctr	93 USD	0,025	-1.977,63	0,00
Put 1575 S&P 500 Index 04/17	Ctr	396 USD	0,125	-2.991,63	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 03/17	Ctr	91 USD	0,025	-1.506,50	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 04/17	Ctr	361 USD	0,075	-3.404,92	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 04/17	Ctr	735 USD	0,025	-8.847,18	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 05/17	Ctr	56 USD	0,125	-125,64	0,00
Put 1625 S&P 500 Index 03/17	Ctr	181 USD	0,025	-3.507,18	0,00
Put 1625 S&P 500 Index 04/17	Ctr	97 USD	0,100	13,82	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 03/17	Ctr	438 USD	0,025	-7.289,08	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 04/17	Ctr	183 USD	0,175	437,40	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 04/17	Ctr	172 USD	0,025	-1.878,62	0,00
Put 1675 S&P 500 Index 04/17	Ctr	280 USD	0,125	293,30	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 03/17	Ctr	247 USD	0,025	-4.517,18	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 04/17	Ctr	183 USD	0,200	1.047,67	0,00
Put 1725 S&P 500 Index 04/17	Ctr	97 USD	0,225	692,18	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 04/17	Ctr	136 USD	0,025	-1.863,17	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 04/17	Ctr	215 USD	0,025	-1.477,38	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 04/17	Ctr	180 USD	0,025	-2.065,71	0,00
Put 1825 S&P 500 Index 04/17	Ctr	37 USD	0,025	-424,75	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 04/17	Ctr	77 USD	0,025	-1.115,47	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 03/17	Ctr	215 USD	0,025	-2.487,49	0,00
Put 1925 S&P 500 Index 04/17	Ctr	269 USD	0,025	-3.116,76	0,00
Put 1990 S&P 500 Index 03/17	Ctr	7 USD	0,025	-578,76	0,00
Put 1990 S&P 500 Index 04/17	Ctr	7 USD	0,123	-1.109,73	0,00
Put 1990 S&P 500 Index 04/17	Ctr	7 USD	0,000	-925,75	0,00
Put 1990 S&P 500 Index 04/17	Ctr	7 USD	0,027	-1.106,61	0,00
Put 1990 S&P 500 Index 04/17	Ctr	7 USD	0,358	-1.551,30	0,00
Put 1990 S&P 500 Index 04/17	Ctr	7 USD	0,350	-1.258,70	0,00
Put 1990 S&P 500 Index 04/17	Ctr	7 USD	0,075	-810,53	0,00
Put 2090 S&P 500 Index 05/17	Ctr	7 USD	1,077	-2.124,25	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	0,000	-3.041,49	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	0,585	-4.789,27	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	0,022	-3.542,14	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	0,320	-4.342,49	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	0,425	-3.146,59	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 05/17	Ctr	7 USD	1,788	-1.681,19	0,00
Put 2140 S&P 500 Index 05/17	Ctr	13 USD	2,324	-3.332,65	0,00
Put 2150 S&P 500 Index 04/17	Ctr	65 USD	2,075	-13.970,89	0,00
Put 2150 S&P 500 Index 05/17	Ctr	14 USD	1,647	-6.477,31	0,00
Put 2150 S&P 500 Index 05/17	Ctr	79 USD	2,750	-22.128,83	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	33 USD	1,475	-11.751,44	0,00
Put 2205 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	1,525	-1.370,21	0,00
Put 2210 S&P 500 Index 04/17	Ctr	108 USD	1,575	-32.186,35	-0,01
Put 2215 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	2,850	667,14	0,00
Put 2215 S&P 500 Index 04/17	Ctr	29 USD	0,125	-6.089,04	0,00
Put 2220 S&P 500 Index 03/17	Ctr	29 USD	0,050	-7.430,46	0,00
Put 2220 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	1,250	6,39	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	56 USD	0,925	-3.368,28	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	1,025	-1.441,74	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	1,875	-1.021,03	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	0,700	-1.099,46	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	57 USD	0,300	-8.528,84	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	0,500	-3.836,27	0,00
Put 2235 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	2,000	-2.111,91	0,00
Put 2235 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	1,075	-1.568,66	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	1,700	192,94	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	0,675	-1.456,55	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	3,125	-382,93	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	0,225	-3.226,54	0,00
Put 2245 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	2,175	-1.507,49	0,00
Put 2250 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	0,475	-4.681,35	0,00
Put 2255 S&P 500 Index 03/17	Ctr	28 USD	0,075	-3.463,24	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	3,375	-21.850,87	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 05/17	Ctr	28 USD	7,525	-26.221,97	-0,01
Put 2285 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	5,374	-20.792,69	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	7,250	-18.748,84	0,00
Put 2295 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	6,250	-18.097,25	0,00
Put 2295 S&P 500 Index 05/17	Ctr	28 USD	8,205	-21.528,23	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 03/17	Ctr	25 USD	0,150	-28.597,52	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	3,099	-18.690,25	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	1,084	-18.418,63	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	5,740	-19.728,23	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	1,587	-19.280,08	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	0,171	-17.233,35	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	43 USD	0,032	-51.465,52	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	6,579	-21.407,42	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	3,765	-19.537,23	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	42 USD	8,250	-25.425,38	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 05/17	Ctr	28 USD	10,600	-3.467,00	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	56 USD	2,035	-46.085,53	-0,01
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	3,750	-23.551,31	-0,01
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	4,489	-16.779,18	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	7,628	-12.571,09	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	3,350	-21.390,99	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	1,450	-22.548,76	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	2,100	-22.038,96	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	57 USD	0,278	-58.895,49	-0,01
Put 2310 S&P 500 Index 05/17	Ctr	13 USD	13,375	-12.069,33	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 05/17	Ctr	13 USD	14,159	-16.658,33	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	6,050	-17.914,38	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	3,700	-14.512,94	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	1,985	-28.084,25	-0,01
Put 2320 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	5,459	-8.097,43	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	5,100	-7.309,31	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	7,921	-10.444,20	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	0,650	-22.425,19	0,00
Put 2330 S&P 500 Index 04/17	Ctr	28 USD	2,625	-28.257,31	-0,01
Put 2335 S&P 500 Index 03/17	Ctr	28 USD	0,300	-27.576,67	-0,01
Put 2340 S&P 500 Index 05/17	Ctr	14 USD	16,775	-17.220,18	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 05/17	Ctr	14 USD	15,747	-17.901,83	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 05/17	Ctr	14 USD	18,150	-16.907,70	0,00
Put 2365 S&P 500 Index 04/17	Ctr	9 USD	4,550	-18.315,41	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 03/17	Ctr	9 USD	12,350	-8.742,90	0,00
Put 5350 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	4 USD	19,250	-31.938,46	-0,01
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien				69.667,94	0,01
Call 21 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 04/17	Ctr	-1.226 USD	0,190	13.556,27	0,00
Call 24 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 04/17	Ctr	-1.291 USD	0,030	56.111,67	0,01
Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes				484.819,77	0,09
Call 14.5 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-108 USD	0,100	6.357,51	0,00
Call 14.5 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-108 USD	0,325	7.247,80	0,00
Call 14.5 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-430 USD	0,475	10.967,18	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-753 USD	0,600	21.877,55	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-538 USD	0,275	38.909,16	0,01
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-323 USD	0,425	13.998,53	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-753 USD	0,075	60.627,33	0,01
Call 1500 Russell 2000 Index 04/17	Ctr	-79 USD	0,225	32.814,33	0,01

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-216 USD	0,500	7.642,69	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-539 USD	0,325	34.027,01	0,01
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-108 USD	0,275	5.278,98	0,00
Call 2435 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-50 USD	0,025	18.773,31	0,00
Call 2445 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-52 USD	0,025	25.827,87	0,01
Call 2450 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-129 USD	0,025	66.887,85	0,01
Call 2465 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-127 USD	0,025	41.873,78	0,01
Call 2490 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-149 USD	0,075	40.656,05	0,01
Call 2500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-134 USD	0,175	30.860,55	0,01
Call 5450 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-44 USD	39,100	-47.128,95	-0,01
Call 5600 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-44 USD	2,650	45.415,51	0,01
Call 5650 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-34 USD	1,125	21.905,73	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes				3.350.529,09	0,70
Put 1260 Russell 2000 Index 03/17	Ctr	-23 USD	0,025	14.642,72	0,00
Put 1290 Russell 2000 Index 05/17	Ctr	-45 USD	4,700	-112,60	0,00
Put 1310 Russell 2000 Index 03/17	Ctr	-79 USD	0,125	54.741,68	0,01
Put 1315 Russell 2000 Index 03/17	Ctr	-91 USD	0,175	37.444,49	0,01
Put 1990 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-54 USD	0,875	5.842,23	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-12 USD	1,475	2.711,33	0,00
Put 2150 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-130 USD	3,550	45.520,31	0,01
Put 2180 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-79 USD	1,275	35.267,29	0,01
Put 2190 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-57 USD	2,625	26.565,72	0,01
Put 2200 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-21 USD	0,025	6.695,66	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-21 USD	0,400	8.736,49	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	0,825	13.048,58	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-82 USD	2,800	44.515,03	0,01
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-21 USD	0,243	11.424,43	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	0,125	13.691,50	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-21 USD	1,973	15.764,37	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-21 USD	0,724	11.869,78	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	0,976	16.754,02	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	0,004	11.891,66	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-21 USD	0,000	6.942,86	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	1,673	18.366,42	0,00
Put 2210 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-108 USD	3,000	40.306,14	0,01
Put 2220 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-43 USD	4,800	-1.164,71	0,00
Put 2220 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-26 USD	5,169	13.913,62	0,00
Put 2225 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-102 USD	0,050	69.091,61	0,01
Put 2225 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-79 USD	0,975	32.220,21	0,01
Put 2225 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-32 USD	4,600	4.451,44	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-91 USD	0,050	47.564,66	0,01
Put 2235 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-99 USD	3,750	38.850,11	0,01
Put 2235 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-56 USD	4,626	31.215,23	0,01
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-79 USD	0,450	53.309,31	0,01
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	2,200	12.924,70	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-99 USD	4,150	42.268,26	0,01
Put 2240 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-20 USD	6,832	13.751,97	0,00
Put 2245 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	3,343	23.750,29	0,01
Put 2245 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-157 USD	4,150	57.661,72	0,01
Put 2245 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	2,100	14.351,37	0,00
Put 2250 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-49 USD	4,350	30.834,03	0,01
Put 2250 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-28 USD	5,900	23.069,47	0,00
Put 2250 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-84 USD	4,897	48.152,75	0,01
Put 2250 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-21 USD	5,430	16.690,55	0,00
Put 2255 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-198 USD	2,400	93.382,68	0,02
Put 2255 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	3,650	22.344,03	0,00
Put 2255 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-29 USD	0,003	20.801,27	0,00
Put 2260 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-160 USD	0,075	113.437,03	0,02
Put 2260 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-105 USD	5,150	30.648,53	0,01
Put 2260 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-49 USD	2,575	31.042,56	0,01
Put 2260 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-29 USD	0,003	21.894,43	0,00
Put 2260 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-56 USD	6,850	1.463,78	0,00
Put 2265 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-102 USD	0,075	72.503,03	0,02
Put 2265 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-49 USD	5,200	24.397,04	0,01
Put 2265 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	1,800	30.142,29	0,01
Put 2270 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-50 USD	0,075	45.769,04	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-49 USD	5,550	20.459,61	0,00
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-114 USD	0,051	71.019,30	0,02
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-112 USD	0,861	58.050,30	0,01
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-254 USD	1,700	116.256,82	0,03
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	0,650	27.217,29	0,01
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	0,925	28.126,29	0,01
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	2,428	24.034,55	0,01
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	4,468	16.176,80	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-99 USD	5,900	9.241,33	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-99 USD	0,650	55.975,93	0,01
Put 2275 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	1,825	19.294,70	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	3,000	26.326,04	0,01
Put 2280 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-102 USD	0,100	71.264,65	0,02
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	2,779	6.132,60	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-99 USD	6,400	2.700,69	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	2,675	10.959,28	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	0,664	34.596,52	0,01
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-99 USD	0,875	52.805,25	0,01
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	0,250	24.942,88	0,01
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-56 USD	4,366	15.439,80	0,00
Put 2285 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-100 USD	0,100	78.598,25	0,02
Put 2285 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	2,983	6.248,47	0,00
Put 2285 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-99 USD	3,650	26.624,17	0,01
Put 2285 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-148 USD	6,750	1.437,05	0,00
Put 2285 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-49 USD	0,825	32.605,34	0,01
Put 2285 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-49 USD	2,050	32.774,68	0,01
Put 2290 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-353 USD	0,875	213.614,18	0,05
Put 2295 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-56 USD	0,125	31.713,42	0,01
Put 2295 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-49 USD	7,650	-1.956,69	0,00
Put 2295 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-49 USD	2,425	27.935,60	0,01
Put 2295 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-197 USD	0,975	121.771,58	0,03
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-85 USD	4,550	21.406,49	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-35 USD	2,650	19.480,60	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-133 USD	1,075	83.573,85	0,02
Put 2305 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-49 USD	1,200	37.796,20	0,01
Put 2305 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-99 USD	2,950	29.505,24	0,01
Put 2305 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-49 USD	5,050	15.057,02	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-97 USD	0,275	61.463,58	0,01
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-49 USD	5,400	15.049,00	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-18 USD	0,475	17.613,03	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-49 USD	0,300	36.512,54	0,01
Put 5000 Nasdaq 100 Index 03/17	Ctr	-9 USD	0,050	13.769,32	0,00
Put 5050 Nasdaq 100 Index 03/17	Ctr	-27 USD	0,050	31.990,63	0,01
Put 5100 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-23 USD	1,225	34.023,84	0,01
Put 5175 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-24 USD	3,050	30.374,52	0,01
Put 5180 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-22 USD	5,950	20.230,55	0,00
Put 5190 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-22 USD	6,250	21.297,53	0,00
Put 5200 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-8 USD	6,100	35.258,23	0,01
Put 5200 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-15 USD	3,575	22.073,95	0,00
Put 5240 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-32 USD	8,250	18.303,88	0,00
Anlage in Derivaten				2.781.095,65	0,69
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-6.112.434,85	-1,32
Teilfondsvermögen	EUR			463.972.868,99	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	1.305,65	1.277,24	1.201,90
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	1.090,57	1.066,82	1.000,00
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXC/ISIN: LU1451583899	1.024,72	1.002,50	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	1.019,57	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	1.152,19	1.124,70	1.055,15
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	1.250,19	1.226,58	1.152,81
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	1.123,17	1.100,88	1.031,91
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	412.399	211.570	264.141
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	18.380	14.433	24.471
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXC/ISIN: LU1451583899	8.438	23.507	1
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	1	1	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	130.802	--	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	116.920	53.920	1
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	61.859	61.859	60.964
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	76.000	57.850	39.500
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		464,0	245,4	140,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich Anleihen	44,38
Anleihen Italien	25,18
Sonstige Vermögenswerte	30,44
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-142.670,64	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	-142.670,64	0,00
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-110.639,00	-48.121,81
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	-978.857,57	-164.721,99
Taxe d'Abonnement	-47.951,00	-11.174,26
Erfolgsbezogene Vergütung	-2.068.753,04	-528.584,57
Pauschalvergütung	-2.190.168,25	-1.571.717,86
Sonstige Kosten	-222.812,43	-180.208,55
Summe der Aufwendungen	-5.619.181,29	-2.504.529,04
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-270.568,88	-437.649,44
Nettoertrag/-verlust	-6.032.420,81	-2.942.178,48
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-210.177,38	0,00
- Devisen	307.367,49	144.381,22
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	13.039.038,12	10.617.840,73
- Wertpapiergeschäften	0,00	27.317,98
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	637.440,78	1.393.562,94
Nettogewinn/-verlust	7.741.248,20	9.240.924,39
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	400.129,43	-269.944,87
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	1.002.037,32	-1.538.994,76
- Wertpapiergeschäften	-62.363,46	-2.420,53
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	9.081.051,49	7.429.564,23

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 323.205.148,37)	323.162.336,00	154.146.695,00
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	144.141.872,19	94.027.704,97
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	2.004.517,68	1.724.708,69
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	82.036,51	92.750,59
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	4.046.790,76	2.473.983,82
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	473.437.553,14	252.465.843,07
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-5.718.010,58	-4.757.814,01
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.480.978,46	-1.585.374,97
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-1.265.695,11	-694.925,49
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-9.464.684,15	-7.038.114,47
Teilfondsvermögen	463.972.868,99	245.427.728,60

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	245.427.728,60	140.794.249,06
Mittelzuflüsse	232.477.994,49	111.337.850,18
Mittlerückflüsse	-22.647.033,69	-17.698.425,53
Ertragsausgleich	-366.871,90	-4.722.784,03
Betriebsergebnis	9.081.051,49	15.716.838,92
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	463.972.868,99	245.427.728,60

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	212.839	124.937
- ausgegeben	220.460	102.184
- zurückgenommen	-20.899	-14.282
- am Ende des Berichtszeitraums	412.400	212.839

Allianz Structured Alpha 250

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					30.915.371,30	47,80
Obligationen					30.915.371,30	47,80
Frankreich					18.809.908,00	29,08
FR0124095334	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.04.2017	EUR	1.000,0	100,003	1.000.030,00	1,54
FR0123934657	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.04.2017	EUR	3.500,0	100,012	3.500.420,00	5,41
FR0124095342	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2017	EUR	1.400,0	100,026	1.400.364,00	2,16
FR0124095367	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.05.2017	EUR	2.200,0	100,046	2.201.012,00	3,40
FR0123934699	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.05.2017	EUR	2.200,0	100,056	2.201.232,00	3,41
FR0123611412	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 24.05.2017	EUR	7.000,0	100,076	7.005.320,00	10,83
FR0124095409	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2017	EUR	1.500,0	100,102	1.501.530,00	2,33
Italien					12.105.463,30	18,72
IT0005176190	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.04.2017	EUR	900,0	100,010	900.087,30	1,39
IT0005216939	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2017	EUR	3.000,0	100,026	3.000.780,00	4,64
IT0005186397	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2017	EUR	2.200,0	100,040	2.200.880,00	3,41
IT0005219412	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2017	EUR	4.000,0	100,052	4.002.080,00	6,19
IT0005222143	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.06.2017	EUR	2.000,0	100,082	2.001.636,00	3,09
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					30.915.371,30	47,80
Einlagen bei Kreditinstituten					36.875.105,61	56,93
Täglich fällige Gelder					36.875.105,61	56,93
	State Street Bank GmbH. Luxembourg Branch	EUR			27.941.731,77	43,14
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			8.933.373,84	13,79
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					36.875.105,61	56,93

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					156.999,63	0,18
Optionsgeschäften					156.999,63	0,18
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes					4.399,03	0,02
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	6 USD	0,025	-13,78	0,00	
Call 18 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	4 USD	0,025	-9,13	0,00	
Call 19 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	7 USD	0,025	-20,53	0,00	
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	39 USD	0,100	2,43	0,00	
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	10 USD	0,025	-50,65	0,00	
Call 21 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	36 USD	0,025	-284,06	0,00	
Call 5350 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	1 USD	108,800	4.477,75	0,01	
Call 5375 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	1 USD	88,750	3.523,66	0,01	
Call 5520 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	2 USD	12,850	-3.226,66	0,00	
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes					-81.063,37	-0,04
Put 1300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	12 USD	0,050	-57,90	0,00	
Put 1350 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	0,050	-9,18	0,00	
Put 1375 S&P 500 Index 03/17	Ctr	6 USD	0,025	-70,52	0,00	
Put 1375 S&P 500 Index 04/17	Ctr	8 USD	0,050	-37,95	0,00	
Put 1400 S&P 500 Index 04/17	Ctr	19 USD	0,050	-198,33	0,00	
Put 1400 S&P 500 Index 04/17	Ctr	22 USD	0,025	-241,77	0,00	
Put 1400 S&P 500 Index 04/17	Ctr	4 USD	0,025	-28,43	0,00	
Put 1425 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	0,050	-9,32	0,00	
Put 1450 S&P 500 Index 03/17	Ctr	11 USD	0,025	-182,68	0,00	
Put 1450 S&P 500 Index 04/17	Ctr	12 USD	0,025	-132,43	0,00	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 1450 S&P 500 Index 04/17	Ctr	4 USD	0,050	-18,29	0,00
Put 1450 S&P 500 Index 04/17	Ctr	4 USD	0,050	-27,74	0,00
Put 1500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	72 USD	0,025	-686,18	0,00
Put 1500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	9 USD	0,050	-107,84	0,00
Put 1500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	30 USD	0,075	-235,03	0,00
Put 1525 S&P 500 Index 03/17	Ctr	10 USD	0,025	-118,89	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 03/17	Ctr	9 USD	0,025	-150,25	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 04/17	Ctr	100 USD	0,025	-1.030,21	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 04/17	Ctr	20 USD	0,025	-94,03	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 05/17	Ctr	10 USD	0,100	-26,52	0,00
Put 1575 S&P 500 Index 03/17	Ctr	10 USD	0,025	-212,65	0,00
Put 1575 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14 USD	0,125	-96,42	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 03/17	Ctr	9 USD	0,025	-149,00	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 04/17	Ctr	18 USD	0,075	-180,43	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 04/17	Ctr	8 USD	0,025	-63,45	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 04/17	Ctr	42 USD	0,025	-478,32	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 05/17	Ctr	4 USD	0,125	-8,97	0,00
Put 1625 S&P 500 Index 03/17	Ctr	10 USD	0,025	-193,77	0,00
Put 1625 S&P 500 Index 04/17	Ctr	9 USD	0,100	1,28	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 03/17	Ctr	28 USD	0,025	-444,60	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 04/17	Ctr	13 USD	0,175	31,08	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 04/17	Ctr	17 USD	0,050	-123,84	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 04/17	Ctr	10 USD	0,025	-109,22	0,00
Put 1675 S&P 500 Index 04/17	Ctr	22 USD	0,125	72,29	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 03/17	Ctr	18 USD	0,025	-342,15	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 04/17	Ctr	13 USD	0,200	74,43	0,00
Put 1725 S&P 500 Index 04/17	Ctr	13 USD	0,225	92,77	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 04/17	Ctr	7 USD	0,025	-95,89	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 04/17	Ctr	11 USD	0,025	-75,58	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 04/17	Ctr	9 USD	0,025	-103,29	0,00
Put 1825 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	0,025	-22,95	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 04/17	Ctr	4 USD	0,025	-57,95	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 03/17	Ctr	11 USD	0,025	-127,26	0,00
Put 1925 S&P 500 Index 04/17	Ctr	13 USD	0,025	-150,63	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	0,585	-342,09	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	0,022	-253,01	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	0,425	-224,76	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	0,320	-310,18	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	0,000	-217,25	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 05/17	Ctr	1 USD	1,788	-240,18	0,00
Put 2140 S&P 500 Index 05/17	Ctr	1 USD	2,324	-256,36	0,00
Put 2150 S&P 500 Index 04/17	Ctr	3 USD	2,075	-644,81	0,00
Put 2150 S&P 500 Index 05/17	Ctr	1 USD	1,647	-462,67	0,00
Put 2150 S&P 500 Index 05/17	Ctr	4 USD	2,750	-1.163,31	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	1,475	-712,21	0,00
Put 2205 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	1,525	-48,94	0,00
Put 2210 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	1,575	-298,02	0,00
Put 2215 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	0,125	-419,93	0,00
Put 2215 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	2,850	23,83	0,00
Put 2220 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	1,250	0,46	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	4 USD	0,925	-242,53	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	1,025	-102,98	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	1,875	-72,93	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	0,700	-78,54	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	4 USD	0,300	-596,75	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	0,500	-274,02	0,00
Put 2235 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	1,075	-112,04	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	1,700	13,78	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	0,675	-104,05	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	3,125	-27,35	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	0,225	-230,47	0,00
Put 2245 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	2,175	-53,84	0,00
Put 2255 S&P 500 Index 03/17	Ctr	2 USD	0,075	-247,37	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	3,375	-780,39	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 05/17	Ctr	1 USD	7,525	-936,50	0,00
Put 2285 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	5,374	-742,60	0,00

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2290 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	7,250	-669,61	0,00
Put 2295 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	6,250	-646,33	0,00
Put 2295 S&P 500 Index 05/17	Ctr	1 USD	8,205	-768,86	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 03/17	Ctr	1 USD	0,150	-1.141,98	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	0,171	-1.230,96	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	2,650	-1.197,50	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	3 USD	8,250	-1.816,10	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	1,075	-1.165,29	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	3 USD	0,032	-3.588,66	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	6,579	-1.529,11	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	3,765	-1.395,52	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	3,099	-1.335,03	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	1,084	-1.315,63	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	5,740	-1.409,17	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	1,587	-1.377,15	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 05/17	Ctr	2 USD	10,600	-247,65	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	4 USD	2,035	-3.291,83	-0,01
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	3,750	-1.682,23	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	4,489	-1.198,52	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	7,628	-448,97	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	3,350	-1.527,92	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	1,450	-1.610,63	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	2,100	-1.574,22	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	4 USD	0,278	-4.121,63	-0,01
Put 2310 S&P 500 Index 05/17	Ctr	1 USD	13,375	-928,41	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 05/17	Ctr	1 USD	14,159	-1.281,42	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	6,050	-1.279,60	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	3,700	-1.036,64	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	1,985	-2.006,02	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	0,650	-1.601,80	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	5,459	-289,19	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	5,100	-522,10	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	7,921	-746,02	0,00
Put 2330 S&P 500 Index 04/17	Ctr	2 USD	2,625	-2.018,38	0,00
Put 2335 S&P 500 Index 03/17	Ctr	2 USD	0,300	-1.969,76	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 05/17	Ctr	1 USD	16,775	-1.230,02	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 05/17	Ctr	1 USD	15,747	-1.278,70	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 05/17	Ctr	1 USD	18,150	-1.207,70	0,00
Put 2365 S&P 500 Index 04/17	Ctr	1 USD	4,550	-2.035,05	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 03/17	Ctr	1 USD	12,350	-971,43	0,00
Put 5350 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	1 USD	19,250	-7.984,61	-0,01
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien				3.814,95	0,01
Call 21 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 04/17	Ctr	-62 USD	0,190	685,56	0,00
Call 24 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 04/17	Ctr	-72 USD	0,030	3.129,39	0,01
Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes				23.915,63	0,02
Call 14.5 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-6 USD	0,100	353,19	0,00
Call 14.5 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-6 USD	0,325	402,66	0,00
Call 14.5 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-23 USD	0,475	590,01	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-18 USD	0,425	779,77	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-38 USD	0,600	1.101,62	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-30 USD	0,275	2.171,83	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-44 USD	0,075	3.562,09	0,01
Call 1500 Russell 2000 Index 04/17	Ctr	-4 USD	0,225	1.661,49	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-10 USD	0,500	353,83	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-30 USD	0,325	1.893,86	0,00
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-5 USD	0,275	244,40	0,00
Call 2435 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-3 USD	0,025	1.126,40	0,00
Call 2445 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-2 USD	0,025	993,38	0,00
Call 2450 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-6 USD	0,025	3.111,06	0,01
Call 2465 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-5 USD	0,025	1.648,57	0,00
Call 2490 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	0,075	1.637,16	0,00
Call 2500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-5 USD	0,175	1.151,51	0,00
Call 5450 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-4 USD	39,100	-4.284,45	-0,01
Call 5600 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-4 USD	2,650	4.128,68	0,01
Call 5650 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-2 USD	1,125	1.288,57	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes				205.933,39	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 1260 Russell 2000 Index 03/17	Ctr	-1 USD	0,025	636,64	0,00
Put 1290 Russell 2000 Index 05/17	Ctr	-3 USD	4,700	-7,51	0,00
Put 1310 Russell 2000 Index 03/17	Ctr	-4 USD	0,125	2.771,73	0,00
Put 1315 Russell 2000 Index 03/17	Ctr	-5 USD	0,175	2.057,39	0,00
Put 1990 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-3 USD	0,875	324,56	0,00
Put 2150 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-6 USD	3,550	2.100,94	0,00
Put 2180 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-8 USD	1,275	3.571,37	0,01
Put 2185 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-5 USD	2,550	1.483,01	0,00
Put 2190 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-5 USD	2,625	2.330,33	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-1 USD	0,025	318,84	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-1 USD	0,400	416,02	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-2 USD	0,825	932,04	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-5 USD	2,800	2.793,32	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-1 USD	0,243	544,03	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-2 USD	0,125	977,97	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-1 USD	1,973	750,70	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-1 USD	0,724	565,23	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-2 USD	0,976	1.196,72	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-2 USD	0,004	849,41	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-1 USD	0,000	330,62	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-2 USD	1,673	1.311,89	0,00
Put 2210 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	3,000	2.239,23	0,00
Put 2215 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-5 USD	3,150	949,09	0,00
Put 2220 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-4 USD	0,050	2.133,87	0,00
Put 2220 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-5 USD	1,700	1.511,92	0,00
Put 2220 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-2 USD	5,169	1.070,28	0,00
Put 2220 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-3 USD	4,800	-81,26	0,00
Put 2225 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-5 USD	0,050	3.386,84	0,01
Put 2225 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	0,975	1.631,40	0,00
Put 2225 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-2 USD	4,600	278,21	0,00
Put 2230 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-5 USD	0,050	2.613,44	0,00
Put 2235 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-3 USD	2,000	843,77	0,00
Put 2235 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-5 USD	3,750	1.962,13	0,00
Put 2235 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-2 USD	4,626	1.114,84	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-12 USD	0,075	5.690,99	0,01
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	0,450	2.699,20	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-1 USD	2,200	461,60	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-5 USD	4,150	2.134,76	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	1,175	2.419,81	0,00
Put 2240 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-2 USD	6,832	1.375,21	0,00
Put 2245 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-2 USD	3,343	848,23	0,00
Put 2245 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-14 USD	4,150	2.729,27	0,00
Put 2245 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-1 USD	2,100	512,55	0,00
Put 2245 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	0,575	2.456,31	0,00
Put 2245 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	1,300	2.139,38	0,00
Put 2250 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	0,475	1.557,84	0,00
Put 2250 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-4 USD	4,897	2.504,60	0,00
Put 2250 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-1 USD	5,430	794,80	0,00
Put 2250 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-2 USD	5,900	1.647,82	0,00
Put 2255 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-15 USD	2,400	5.748,29	0,01
Put 2255 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-2 USD	3,650	798,00	0,00
Put 2255 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-2 USD	0,003	1.434,58	0,00
Put 2255 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	1,325	2.118,54	0,00
Put 2255 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-7 USD	4,650	-239,60	0,00
Put 2260 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-10 USD	0,075	7.114,08	0,01
Put 2260 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-18 USD	0,675	6.838,74	0,01
Put 2260 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	5,150	187,16	0,00
Put 2260 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-2 USD	0,003	1.509,96	0,00
Put 2260 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	2,575	1.512,18	0,00
Put 2260 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-4 USD	6,850	104,55	0,00
Put 2265 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-6 USD	0,075	4.264,89	0,01
Put 2265 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	1,800	2.153,03	0,00
Put 2265 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-5 USD	2,750	824,42	0,00
Put 2270 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-5 USD	0,075	1.942,77	0,00
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	2,428	1.716,76	0,00
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-2 USD	4,468	577,75	0,00

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-8 USD	0,051	4.965,53	0,01
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-8 USD	0,861	4.146,45	0,01
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-16 USD	1,700	7.337,26	0,01
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	0,650	1.944,09	0,00
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	0,925	2.009,02	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-5 USD	0,075	2.121,60	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	3,000	1.880,43	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-5 USD	5,900	466,73	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	0,650	3.392,48	0,01
Put 2275 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-9 USD	1,825	2.555,40	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-11 USD	0,100	6.521,83	0,01
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-1 USD	2,779	219,03	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	4,366	1.102,84	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-7 USD	6,400	190,96	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	2,675	782,80	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	0,664	2.471,18	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	0,875	3.200,32	0,01
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-4 USD	0,250	1.781,64	0,00
Put 2285 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-1 USD	2,983	223,17	0,00
Put 2285 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-7 USD	6,750	-153,42	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-22 USD	0,875	13.355,26	0,02
Put 2295 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-4 USD	0,125	2.265,24	0,00
Put 2295 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	0,975	3.205,06	0,01
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-5 USD	4,550	1.259,21	0,00
Put 2305 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	2,950	1.788,20	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-5 USD	0,275	3.168,23	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-2 USD	0,475	1.957,00	0,00
Put 5050 Nasdaq 100 Index 03/17	Ctr	-2 USD	0,050	2.369,68	0,00
Put 5100 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-1 USD	1,225	1.479,29	0,00
Put 5175 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-1 USD	3,050	1.265,61	0,00
Put 5180 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-1 USD	5,950	919,57	0,00
Put 5190 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-1 USD	6,250	968,07	0,00
Put 5200 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-2 USD	6,100	8.814,56	0,01
Put 5200 Nasdaq 100 Index 04/17	Ctr	-1 USD	3,575	1.471,59	0,00
Anlage in Derivaten				156.999,63	0,18
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-3.180.055,05	-4,91
Teilfondsvermögen	EUR			64.767.421,49	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLE/ISIN: LU1480530143	1.008,20	--
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES2/ISIN: LU1366192505	1.022,27	1.012,54
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES3/ISIN: LU1366192760	1.020,50	1.012,35
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G67/ISIN: LU1527140179	1.000,78	--
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES4/ISIN: LU1366192927	1.021,93	1.012,01
Aktienumlauf in Stück	63.795	31.258
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLE/ISIN: LU1480530143	31.559	--
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES2/ISIN: LU1366192505	30.125	30.000
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES3/ISIN: LU1366192760	2.109	1.257
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G67/ISIN: LU1527140179	1	--
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES4/ISIN: LU1366192927	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	64,8	31,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen Frankreich	29,08
Obligationen Italien	18,72
Sonstige Vermögenswerte	52,20
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	0,00
- Negativer Zinssatz	-12.875,49
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	-12.875,49
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-10.907,60
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	-96.839,04
Taxe d'Abonnement	-2.982,46
Erfolgsbezogene Vergütung	-1.126,64
Pauschalvergütung	-244.645,75
Sonstige Kosten	-11.355,50
Summe der Aufwendungen	-367.856,99
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-191.272,77
Nettoertrag/-verlust	-572.005,25
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-3.662,31
- Devisen	27.269,91
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	621.022,50
- Wertpapiergeschäften	0,00
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	364.542,56
Nettogewinn/-verlust	437.167,41
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	43.214,68
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	41.209,74
- Wertpapiergeschäften	-7.432,51
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	514.159,32

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 30.921.084,25)	30.915.371,30	19.112.792,00
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	36.875.105,61	12.633.802,27
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	138.467,91	96.475,25
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.399,75	5.064,20
- Wertpapiergeschäften	125,10	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	246.743,97	156.304,50
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	68.177.213,64	32.004.438,22
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-343.616,86	-281.250,39
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.919.844,04	0,00
- Wertpapiergeschäften	-121,47	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-56.465,44	-32.774,84
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-89.744,34	-40.514,61
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-3.409.792,15	-354.539,84
Teilfondsvermögen	64.767.421,49	31.649.898,38

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	31.649.898,38	0,00
Mittelzuflüsse	50.414.264,44	30.002.000,00
Mittelrückflüsse	-17.637.630,86	0,00
Ertragsausgleich	-173.269,79	0,00
Betriebsergebnis	514.159,32	-8.855,27
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	64.767.421,49	29.993.144,73

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	31.258	0
- ausgegeben	50.036	31.266
- zurückgenommen	-17.499	-8
- am Ende des Berichtszeitraums	63.795	31.258

Allianz Structured Return

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					87.118.253,44	87,20
Aktien					60.418.616,57	60,50
Bermudas					33.235,92	0,03
BMC982941046	XL Group	Shs	828 USD	40,140	33.235,92	0,03
Irland					624.238,31	0,62
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	1.907 USD	120,520	229.831,64	0,23
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	294 USD	75,860	22.302,84	0,02
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	4.230 USD	80,990	342.587,70	0,34
IE00BGH1M568	Perrigo	Shs	441 USD	66,930	29.516,13	0,03
Schweiz					310.482,39	0,31
CH0044328745	Chubb	Shs	1.430 USD	137,050	195.981,50	0,20
CH0114405324	Garmin	Shs	353 USD	51,090	18.034,77	0,02
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	1.091 USD	74,870	81.683,17	0,08
CH0048265513	Transocean	Shs	1.197 USD	12,350	14.782,95	0,01
Vereinigtes Königreich					313.434,52	0,32
GB00B5BT0K07	Aon	Shs	809 USD	118,480	95.850,32	0,10
JE00B783TY65	Delphi Automotive	Shs	833 USD	81,000	67.473,00	0,07
VGG607541015	Michael Kors Holdings	Shs	504 USD	38,130	19.217,52	0,02
IE00BLS09M33	Pentair	Shs	515 USD	62,890	32.388,35	0,03
GB00BDSFG982	TechnipFMC	Shs	1.451 USD	32,180	46.693,18	0,05
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson	Shs	395 USD	131,170	51.812,15	0,05
USA					59.137.225,43	59,22
US88579Y1010	3M	Shs	1.850 USD	191,280	353.868,00	0,35
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	5.300 USD	44,550	236.115,00	0,24
US00287Y1091	AbbVie	Shs	4.988 USD	65,460	326.514,48	0,33
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	2.102 USD	50,190	105.499,38	0,11
US00508Y1029	Acuity Brands	Shs	135 USD	206,560	27.885,60	0,03
US00724F1012	Adobe Systems	Shs	1.527 USD	129,610	197.914,47	0,20
US00751Y1064	Advance Auto Parts	Shs	226 USD	148,670	33.599,42	0,03
US00130H1059	AES	Shs	2.035 USD	11,080	22.547,80	0,02
US00817Y1082	Aetna	Shs	1.078 USD	126,910	136.808,98	0,14
US0082521081	Affiliated Managers Group	Shs	167 USD	163,940	27.377,98	0,03
US0010551028	Aflac	Shs	1.252 USD	72,320	90.544,64	0,09
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	999 USD	53,320	53.266,68	0,05
US0091581068	Air Products & Chemicals	Shs	668 USD	135,600	90.580,80	0,09
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	533 USD	60,530	32.262,49	0,03
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	379 USD	93,660	35.497,14	0,04
US0126531013	Albemarle	Shs	347 USD	105,140	36.483,58	0,04
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals	Shs	689 USD	122,080	84.113,12	0,08
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	1.032 USD	239,800	247.473,60	0,25
US0185811082	Alliance Data Systems	Shs	178 USD	248,880	44.300,64	0,04
US0188021085	Alliant Energy	Shs	700 USD	39,570	27.699,00	0,03
US0200021014	Allstate	Shs	1.131 USD	81,640	92.334,84	0,09
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	911 USD	849,480	773.876,28	0,77
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	912 USD	831,500	758.328,00	0,76
US02209S1033	Altria Group	Shs	5.994 USD	72,050	431.867,70	0,43
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.213 USD	876,340	1.063.000,42	1,06
US0236081024	Ameren	Shs	747 USD	54,690	40.853,43	0,04
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	1.593 USD	42,540	67.766,22	0,07
US0255371017	American Electric Power	Shs	1.513 USD	67,160	101.613,08	0,10
US0258161092	American Express	Shs	2.361 USD	79,210	187.014,81	0,19
US0268747849	American International Group	Shs	2.997 USD	62,570	187.522,29	0,19
US0304201033	American Water Works	Shs	547 USD	77,000	42.119,00	0,04
US03076C1062	Ameriprise Financial	Shs	485 USD	129,660	62.885,10	0,06
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	516 USD	89,140	45.996,24	0,05
US0311001004	AMETEK	Shs	712 USD	54,120	38.533,44	0,04
US0311621009	Amgen	Shs	2.289 USD	164,380	376.265,82	0,38
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	949 USD	71,890	68.223,61	0,07
US0325111070	Anadarko Petroleum	Shs	1.724 USD	62,170	107.181,08	0,11
US0326541051	Analog Devices	Shs	1.116 USD	82,200	91.735,20	0,09
US0367521038	Anthem	Shs	811 USD	167,080	135.501,88	0,14
US0374111054	Apache	Shs	1.169 USD	52,090	60.893,21	0,06
US0378331005	Apple	Shs	16.405 USD	143,930	2.361.171,65	2,36
US0382221051	Applied Materials	Shs	3.313 USD	38,890	128.842,57	0,13
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	1.774 USD	46,110	81.799,14	0,08

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US03965L1008	Arconic	Shs	1.344	USD 26,560	35.696,64	0,04
US3635761097	Arthur J Gallagher	Shs	546	USD 56,770	30.996,42	0,03
US04621X1081	Assurant	Shs	175	USD 95,440	16.702,00	0,02
US00206R1023	AT&T	Shs	18.862	USD 41,760	787.677,12	0,79
US0527691069	Autodesk	Shs	600	USD 86,320	51.792,00	0,05
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	1.387	USD 102,170	141.709,79	0,14
US05329W1027	AutoNation	Shs	201	USD 43,490	8.741,49	0,01
US0533321024	AutoZone	Shs	89	USD 719,080	63.998,12	0,06
US0536111091	Avery Dennison	Shs	274	USD 80,480	22.051,52	0,02
US0572241075	Baker Hughes	Shs	1.307	USD 59,310	77.518,17	0,08
US0584981064	Ball	Shs	537	USD 73,620	39.533,94	0,04
US0605051046	Bank of America	Shs	30.966	USD 23,870	739.158,42	0,74
US0640581007	Bank of New York Mellon	Shs	3.245	USD 47,530	154.234,85	0,15
US0718131099	Baxter International	Shs	1.507	USD 52,250	78.740,75	0,08
US0549371070	BB&T	Shs	2.497	USD 45,230	112.939,31	0,11
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	655	USD 183,710	120.330,05	0,12
US0758961009	Bed Bath & Beyond	Shs	468	USD 39,930	18.687,24	0,02
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	5.834	USD 167,360	976.378,24	0,98
US0865161014	Best Buy	Shs	839	USD 48,590	40.767,01	0,04
US09062X1037	Biogen	Shs	669	USD 269,060	180.001,14	0,18
US09247X1019	BlackRock	Shs	373	USD 383,040	142.873,92	0,14
US0970231058	Boeing	Shs	1.767	USD 177,980	314.490,66	0,31
US0997241064	BorgWarner	Shs	614	USD 41,960	25.763,44	0,03
US1011371077	Boston Scientific	Shs	4.190	USD 24,450	102.445,50	0,10
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	5.135	USD 55,360	284.273,60	0,28
SG9999014823	Broadcom	Shs	1.218	USD 220,040	268.008,72	0,27
US1156372096	Brown-Forman -B-	Shs	563	USD 46,360	26.100,68	0,03
US12673P1057	CA	Shs	964	USD 31,780	30.635,92	0,03
US1270971039	Cabot Oil & Gas	Shs	1.434	USD 23,240	33.326,16	0,03
US1344291091	Campbell Soup	Shs	598	USD 57,110	34.151,78	0,03
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	1.481	USD 87,140	129.054,34	0,13
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	986	USD 81,670	80.526,62	0,08
US1431301027	CarMax	Shs	580	USD 60,060	34.834,80	0,03
PA1436583006	Carnival	Shs	1.292	USD 59,290	76.602,68	0,08
US1491231015	Caterpillar	Shs	1.795	USD 93,220	167.329,90	0,17
US12503M1080	CBOE Holdings	Shs	281	USD 80,000	22.480,00	0,02
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	920	USD 34,740	31.960,80	0,03
US1248572026	CBS -B-	Shs	1.145	USD 69,340	79.394,30	0,08
US1510201049	Celgene	Shs	2.382	USD 124,340	296.177,88	0,30
US15135B1017	Centene	Shs	524	USD 72,150	37.806,60	0,04
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	1.326	USD 27,510	36.478,26	0,04
US1567001060	CenturyLink	Shs	1.676	USD 23,410	39.235,16	0,04
US1567821046	Cerner	Shs	927	USD 59,170	54.850,59	0,05
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	722	USD 29,670	21.421,74	0,02
US12541W2098	CH Robinson Worldwide	Shs	437	USD 77,650	33.933,05	0,03
US0805131055	Charles Schwab	Shs	3.676	USD 41,140	151.230,64	0,15
US16119P1084	Charter Communications -A-	Shs	666	USD 328,120	218.527,92	0,22
US1651671075	Chesapeake Energy	Shs	2.287	USD 5,850	13.378,95	0,01
US1667641005	Chevron	Shs	5.795	USD 107,780	624.585,10	0,63
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	89	USD 443,920	39.508,88	0,04
US1713401024	Church & Dwight	Shs	797	USD 50,030	39.873,91	0,04
US1255091092	Cigna	Shs	789	USD 147,600	116.456,40	0,12
US1717981013	Cimarex Energy	Shs	293	USD 121,080	35.476,44	0,04
US1720621010	Cincinnati Financial	Shs	461	USD 72,330	33.344,13	0,03
US1729081059	Cintas	Shs	265	USD 126,980	33.649,70	0,03
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	15.435	USD 33,740	520.776,90	0,52
US1729674242	Citigroup	Shs	8.769	USD 60,510	530.612,19	0,53
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	1.577	USD 34,880	55.005,76	0,06
US1773761002	Citrix Systems	Shs	483	USD 84,110	40.625,13	0,04
US1890541097	Clorox	Shs	396	USD 135,290	53.574,84	0,05
US12572Q1058	CME Group	Shs	1.041	USD 118,850	123.722,85	0,12
US1258961002	CMS Energy	Shs	859	USD 44,630	38.337,17	0,04
US1897541041	Coach	Shs	865	USD 41,690	36.061,85	0,04
US1912161007	Coca-Cola	Shs	11.946	USD 42,600	508.899,60	0,51
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Shs	1.868	USD 59,240	110.660,32	0,11
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	2.744	USD 73,230	200.943,12	0,20

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	14.645	USD 37,510	549.333,95	0,55
US2003401070	Comerica	Shs	529	USD 69,130	36.569,77	0,04
US2058871029	Conagra Brands	Shs	1.280	USD 40,280	51.558,40	0,05
US20605P1012	Concho Resources	Shs	449	USD 127,720	57.346,28	0,06
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	3.815	USD 50,000	190.750,00	0,19
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	938	USD 77,740	72.920,12	0,07
US21036P1084	Constellation Brands -A-	Shs	547	USD 162,440	88.854,68	0,09
US2166484020	Cooper	Shs	150	USD 198,140	29.721,00	0,03
US2193501051	Corning	Shs	2.918	USD 27,560	80.420,08	0,08
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	1.344	USD 167,890	225.644,16	0,23
US2220702037	Coty -A-	Shs	1.452	USD 18,220	26.455,44	0,03
US0673831097	CR Bard	Shs	227	USD 248,540	56.418,58	0,06
US12650T1043	CSRA	Shs	448	USD 29,800	13.350,40	0,01
US1264081035	CSX	Shs	2.879	USD 47,340	136.291,86	0,14
US2310211063	Cummins	Shs	472	USD 151,960	71.725,12	0,07
US1266501006	CVS Health	Shs	3.288	USD 78,850	259.258,80	0,26
US2358511028	Danaher	Shs	1.874	USD 85,720	160.639,28	0,16
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	380	USD 82,830	31.475,40	0,03
US23918K1088	DaVita	Shs	486	USD 68,500	33.291,00	0,03
US2441991054	Deere	Shs	885	USD 109,170	96.615,45	0,10
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	2.271	USD 46,270	105.079,17	0,11
US24906P1093	DENTSPLY SIRONA	Shs	710	USD 62,650	44.481,50	0,04
US25179M1036	Devon Energy	Shs	1.613	USD 41,450	66.858,85	0,07
US2547091080	Discover Financial Services	Shs	1.212	USD 68,660	83.215,92	0,08
US25470F1049	Discovery Communications -A-	Shs	468	USD 28,700	13.431,60	0,01
US25470F3029	Discovery Communications -C-	Shs	680	USD 28,050	19.074,00	0,02
US25470M1099	DISH Network -A-	Shs	698	USD 63,200	44.113,60	0,04
US2566771059	Dollar General	Shs	785	USD 70,860	55.625,10	0,06
US2567461080	Dollar Tree	Shs	729	USD 79,440	57.911,76	0,06
US25746U1097	Dominion Resources	Shs	1.929	USD 77,410	149.323,89	0,15
US2600031080	Dover	Shs	477	USD 80,070	38.193,39	0,04
US2605431038	Dow Chemical	Shs	3.439	USD 64,180	220.715,02	0,22
US23331A1097	DR Horton	Shs	1.047	USD 33,430	35.001,21	0,04
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	566	USD 97,340	55.094,44	0,06
US2333311072	DTE Energy	Shs	551	USD 101,270	55.799,77	0,06
US26441C2044	Duke Energy	Shs	2.118	USD 82,040	173.760,72	0,17
US26483E1001	Dun & Bradstreet	Shs	113	USD 105,830	11.958,79	0,01
US2692464017	E*TRADE Financial	Shs	837	USD 34,880	29.194,56	0,03
US2774321002	Eastman Chemical	Shs	451	USD 81,080	36.567,08	0,04
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	1.381	USD 74,200	102.470,20	0,10
US2786421030	eBay	Shs	3.195	USD 33,700	107.671,50	0,11
US2788651006	Ecolab	Shs	809	USD 125,340	101.400,06	0,10
US2810201077	Edison International	Shs	1.002	USD 79,490	79.648,98	0,08
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	659	USD 93,860	61.853,74	0,06
US2635341090	El du Pont de Nemours	Shs	2.667	USD 81,640	217.733,88	0,22
US2855121099	Electronic Arts	Shs	928	USD 90,260	83.761,28	0,08
US5324571083	Eli Lilly	Shs	2.983	USD 84,760	252.839,08	0,25
US2910111044	Emerson Electric	Shs	1.975	USD 59,610	117.729,75	0,12
US29364G1031	Entergy	Shs	552	USD 75,850	41.869,20	0,04
US29414D1000	Envision Healthcare	Shs	362	USD 61,380	22.219,56	0,02
US26875P1012	EOG Resources	Shs	1.775	USD 97,170	172.476,75	0,17
US26884L1098	EQT	Shs	533	USD 60,680	32.342,44	0,03
US2944291051	Equifax	Shs	369	USD 136,560	50.390,64	0,05
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	686	USD 85,340	58.543,24	0,06
US30040W1080	Eversource Energy	Shs	977	USD 58,620	57.271,74	0,06
US30161N1019	Exelon	Shs	2.841	USD 35,700	101.423,70	0,10
US30212P3038	Expedia	Shs	370	USD 129,460	47.900,20	0,05
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	554	USD 56,620	31.367,48	0,03
US30219G1085	Express Scripts Holding	Shs	1.896	USD 66,560	126.197,76	0,13
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	12.748	USD 83,700	1.067.007,60	1,07
US3156161024	F5 Networks	Shs	201	USD 142,480	28.638,48	0,03
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	7.203	USD 142,410	1.025.779,23	1,03
US3119001044	Fastenal	Shs	887	USD 51,320	45.520,84	0,05
US31428X1063	FedEx	Shs	754	USD 194,170	146.404,18	0,15
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	1.010	USD 80,050	80.850,50	0,08
US3167731005	Fifth Third Bancorp	Shs	2.324	USD 25,730	59.796,52	0,06

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US3364331070	First Solar	Shs	240	USD 27,470	6.592,80	0,01
US3379321074	FirstEnergy	Shs	1.310	USD 31,370	41.094,70	0,04
US3377381088	Fiserv	Shs	667	USD 115,930	77.325,31	0,08
US3024451011	FLIR Systems	Shs	419	USD 36,580	15.327,02	0,02
US34354P1057	Flowserve	Shs	402	USD 48,000	19.296,00	0,02
US3434121022	Fluor	Shs	428	USD 52,700	22.555,60	0,02
US3024913036	FMC	Shs	411	USD 61,500	25.276,50	0,03
US3448491049	Foot Locker	Shs	417	USD 75,370	31.429,29	0,03
US3453708600	Ford Motor	Shs	12.003	USD 11,680	140.195,04	0,14
US3495911088	Fortive	Shs	927	USD 59,620	55.267,74	0,06
US34964C1062	Fortune Brands Home & Security	Shs	476	USD 60,970	29.021,72	0,03
US3546131018	Franklin Resources	Shs	1.064	USD 42,220	44.922,08	0,04
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	4.068	USD 13,310	54.145,08	0,05
US35906A1088	Frontier Communications	Shs	3.545	USD 2,130	7.550,85	0,01
US3647601083	Gap	Shs	678	USD 24,450	16.577,10	0,02
US3696041033	General Electric	Shs	27.189	USD 29,870	812.135,43	0,81
US3703341046	General Mills	Shs	1.825	USD 59,070	107.802,75	0,11
US37045V1008	General Motors	Shs	4.270	USD 35,410	151.200,70	0,15
US3724601055	Genuine Parts	Shs	459	USD 92,340	42.384,06	0,04
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	4.041	USD 67,530	272.888,73	0,27
US37940X1028	Global Payments	Shs	472	USD 80,700	38.090,40	0,04
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	1.136	USD 231,220	262.665,92	0,26
US3825501014	Goodyear Tire & Rubber	Shs	802	USD 35,790	28.703,58	0,03
US0936711052	H&R Block	Shs	640	USD 23,190	14.841,60	0,01
US4062161017	Halliburton	Shs	2.666	USD 49,020	130.687,32	0,13
US4103451021	Hanesbrands	Shs	1.167	USD 20,710	24.168,57	0,02
US4128221086	Harley-Davidson	Shs	543	USD 61,010	33.128,43	0,03
US4138751056	Harris	Shs	382	USD 111,790	42.703,78	0,04
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	1.161	USD 47,810	55.507,41	0,06
US4180561072	Hasbro	Shs	345	USD 99,580	34.355,10	0,03
US40412C1018	HCA Holdings	Shs	902	USD 89,250	80.503,50	0,08
US4234521015	Helmerich & Payne	Shs	333	USD 66,530	22.154,49	0,02
US8064071025	Henry Schein	Shs	246	USD 170,830	42.024,18	0,04
US4278661081	Hershey	Shs	429	USD 108,900	46.718,10	0,05
US42809H1077	Hess	Shs	823	USD 48,980	40.310,54	0,04
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	5.138	USD 23,620	121.359,56	0,12
US4364401012	Hologic	Shs	857	USD 42,710	36.602,47	0,04
US4370761029	Home Depot	Shs	3.747	USD 146,950	550.621,65	0,55
US4385161066	Honeywell International	Shs	2.342	USD 125,410	293.710,22	0,29
US4404521001	Hormel Foods	Shs	833	USD 34,210	28.496,93	0,03
US40434L1052	HP	Shs	5.249	USD 17,650	92.644,85	0,09
US4448591028	Humana	Shs	459	USD 206,870	94.953,33	0,10
US4461501045	Huntington Bancshares	Shs	3.332	USD 13,590	45.281,88	0,05
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	277	USD 154,520	42.802,04	0,04
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	970	USD 132,610	128.631,70	0,13
US4523271090	Illumina	Shs	452	USD 173,160	78.268,32	0,08
US45337C1027	Incyte	Shs	537	USD 137,770	73.982,49	0,07
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	Shs	795	USD 80,900	64.315,50	0,06
US4581401001	Intel	Shs	14.567	USD 35,750	520.770,25	0,51
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	1.829	USD 60,030	109.794,87	0,11
US4592001014	International Business Machines	Shs	2.664	USD 173,860	463.163,04	0,46
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	244	USD 132,370	32.298,28	0,03
US4601461035	International Paper	Shs	1.267	USD 51,140	64.794,38	0,06
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	1.223	USD 24,580	30.061,34	0,03
US4612021034	Intuit	Shs	751	USD 115,620	86.830,62	0,09
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	119	USD 766,260	91.184,94	0,09
BMG491BT1088	Invesco	Shs	1.249	USD 30,720	38.369,28	0,04
US4698141078	Jacobs Engineering Group	Shs	372	USD 55,330	20.582,76	0,02
US4456581077	JB Hunt Transport Services	Shs	269	USD 91,900	24.721,10	0,02
US8326964058	JM Smucker	Shs	359	USD 131,260	47.122,34	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	8.349	USD 124,660	1.040.786,34	1,04
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	2.878	USD 42,140	121.278,92	0,12
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	10.979	USD 89,030	977.460,37	0,98
US48203R1041	Juniper Networks	Shs	1.167	USD 27,700	32.325,90	0,03
US4851703029	Kansas City Southern	Shs	330	USD 87,000	28.710,00	0,03
US4878361082	Kellogg	Shs	781	USD 72,540	56.653,74	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US4932671088	KeyCorp	Shs	3.307	USD 17,990	59.492,93	0,06
US4943681035	Kimberly-Clark	Shs	1.102	USD 132,240	145.728,48	0,15
US4945681017	Kinder Morgan	Shs	5.919	USD 21,430	126.844,17	0,13
US4824801009	KLA-Tencor	Shs	480	USD 95,640	45.907,20	0,05
US5002551043	Kohl's	Shs	545	USD 40,430	22.034,35	0,02
US5007541064	Kraft Heinz	Shs	1.839	USD 91,100	167.532,90	0,17
US5010441013	Kroger	Shs	2.916	USD 29,200	85.147,20	0,09
US5017971046	L Brands	Shs	740	USD 47,510	35.157,40	0,04
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	317	USD 143,980	45.641,66	0,05
US5128071082	Lam Research	Shs	498	USD 128,700	64.092,60	0,06
US5246601075	Leggett & Platt	Shs	410	USD 50,410	20.668,10	0,02
US5260571048	Lennar -A-	Shs	606	USD 51,300	31.087,80	0,03
US5272881047	Leucadia National	Shs	994	USD 26,270	26.112,38	0,03
US52729N3089	Level 3 Communications	Shs	895	USD 57,060	51.068,70	0,05
US5341871094	Lincoln National	Shs	700	USD 65,430	45.801,00	0,05
US5018892084	LKQ	Shs	949	USD 29,600	28.090,40	0,03
US5404241086	Loews	Shs	848	USD 46,860	39.737,28	0,04
US5486611073	Lowe's	Shs	2.668	USD 82,300	219.576,40	0,22
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	1.026	USD 91,270	93.643,02	0,09
US55261F1049	M&T Bank	Shs	477	USD 156,640	74.717,28	0,07
US55616P1049	Macy's	Shs	940	USD 29,460	27.692,40	0,03
IE00BBGT3753	Mallinckrodt	Shs	327	USD 45,390	14.842,53	0,01
US5658491064	Marathon Oil	Shs	2.609	USD 15,850	41.352,65	0,04
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	1.622	USD 50,140	81.327,08	0,08
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	986	USD 94,640	93.315,04	0,09
US5717481023	Marsh & McLennan	Shs	1.584	USD 74,110	117.390,24	0,12
US5732841060	Martin Marietta Materials	Shs	196	USD 211,560	41.465,76	0,04
US5745991068	Masco	Shs	1.010	USD 33,820	34.158,20	0,03
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	2.924	USD 112,670	329.447,08	0,33
US5770811025	Mattel	Shs	1.053	USD 25,400	26.746,20	0,03
US5797802064	Mccormick	Shs	353	USD 97,530	34.428,09	0,03
US5801351017	McDonald's	Shs	2.559	USD 129,320	330.929,88	0,33
US58155Q1031	McKesson	Shs	653	USD 149,480	97.610,44	0,10
US5828391061	Mead Johnson Nutrition	Shs	568	USD 89,000	50.552,00	0,05
US58933Y1055	Merck	Shs	8.481	USD 63,450	538.119,45	0,54
US59156R1086	MetLife	Shs	3.369	USD 53,120	178.961,28	0,18
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	80	USD 478,690	38.295,20	0,04
US5950171042	Microchip Technology	Shs	664	USD 73,880	49.056,32	0,05
US5951121038	Micron Technology	Shs	3.156	USD 28,970	91.429,32	0,09
US5949181045	Microsoft	Shs	23.945	USD 65,710	1.573.425,95	1,57
US6081901042	Mohawk Industries	Shs	194	USD 228,910	44.408,54	0,04
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	Shs	567	USD 95,570	54.188,19	0,05
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	4.765	USD 43,280	206.229,20	0,21
US61166W1018	Monsanto	Shs	1.349	USD 113,350	152.909,15	0,15
US61174X1090	Monster Beverage	Shs	1.249	USD 46,260	57.778,74	0,06
US6153691059	Moody's	Shs	511	USD 111,620	57.037,82	0,06
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	4.419	USD 43,430	191.917,17	0,19
US61945C1036	Mosaic	Shs	1.080	USD 29,350	31.698,00	0,03
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	511	USD 84,870	43.368,57	0,04
US6267171022	Murphy Oil	Shs	498	USD 28,280	14.083,44	0,01
NL0011031208	Mylan	Shs	1.415	USD 39,590	56.019,85	0,06
US6311031081	Nasdaq	Shs	350	USD 69,390	24.286,50	0,02
US6370711011	National Oilwell Varco	Shs	1.164	USD 40,070	46.641,48	0,05
US63938C1080	Navient	Shs	930	USD 14,870	13.829,10	0,01
US64110D1046	NetApp	Shs	846	USD 41,900	35.447,40	0,04
US64110L1061	Netflix	Shs	1.317	USD 148,060	194.995,02	0,20
US6512291062	Newell Brands	Shs	1.483	USD 47,360	70.234,88	0,07
US6512901082	Newfield Exploration	Shs	608	USD 36,710	22.319,68	0,02
US6516391066	Newmont Mining	Shs	1.627	USD 32,930	53.577,11	0,05
US65249B1098	News -A-	Shs	1.181	USD 13,240	15.636,44	0,02
US65249B2088	News -B-	Shs	370	USD 13,700	5.069,00	0,01
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	1.439	USD 128,130	184.379,07	0,18
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings	Shs	1.035	USD 41,080	42.517,80	0,04
US6541061031	NIKE -B-	Shs	4.117	USD 56,040	230.716,68	0,23
US65473P1057	NiSource	Shs	995	USD 23,590	23.472,05	0,02
US6550441058	Noble Energy	Shs	1.320	USD 34,310	45.289,20	0,05

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US6556641008	Nordstrom	Shs	358	USD 46,450	16.629,10	0,02
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	897	USD 114,250	102.482,25	0,10
US6658591044	Northern Trust	Shs	653	USD 87,190	56.935,07	0,06
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	543	USD 239,060	129.809,58	0,13
US6293775085	NRG Energy	Shs	974	USD 18,370	17.892,38	0,02
US6703461052	Nucor	Shs	975	USD 60,100	58.597,50	0,06
US67066G1040	NVIDIA	Shs	1.650	USD 109,400	180.510,00	0,18
US6745991058	Occidental Petroleum	Shs	2.354	USD 64,270	151.291,58	0,15
US6819191064	Omnicom Group	Shs	726	USD 85,900	62.363,40	0,06
US6826801036	ONEOK	Shs	646	USD 54,920	35.478,32	0,04
US68389X1054	Oracle	Shs	9.219	USD 44,680	411.904,92	0,41
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	292	USD 272,410	79.543,72	0,08
US6937181088	PACCAR	Shs	1.074	USD 67,640	72.645,36	0,07
US7010941042	Parker-Hannifin	Shs	410	USD 160,050	65.620,50	0,07
US7033951036	Patterson	Shs	256	USD 45,270	11.589,12	0,01
US7043261079	Paychex	Shs	991	USD 59,130	58.597,83	0,06
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	3.455	USD 43,540	150.430,70	0,15
US7127041058	People's United Financial	Shs	956	USD 18,410	17.599,96	0,02
US7134481081	PepsiCo	Shs	4.423	USD 112,180	496.172,14	0,50
US7140461093	PerkinElmer	Shs	336	USD 57,910	19.457,76	0,02
US7170811035	Pfizer	Shs	18.648	USD 34,350	640.558,80	0,64
US69331C1080	PG&E	Shs	1.555	USD 66,360	103.189,80	0,10
US7181721090	Philip Morris International	Shs	4.771	USD 113,520	541.603,92	0,54
US7185461040	Phillips 66	Shs	1.361	USD 78,590	106.960,99	0,11
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	342	USD 83,280	28.481,76	0,03
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	523	USD 182,480	95.437,04	0,10
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	1.493	USD 121,530	181.444,29	0,18
US6935061076	PPG Industries	Shs	813	USD 105,230	85.551,99	0,09
US69351T1060	PPL	Shs	2.090	USD 37,240	77.831,60	0,08
US74005P1049	Praxair	Shs	881	USD 118,600	104.486,60	0,10
US7415034039	Priceline Group	Shs	152	USD 1.789,200	271.958,40	0,27
US74251V1026	Principal Financial Group	Shs	821	USD 63,110	51.813,31	0,05
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	8.239	USD 90,200	743.157,80	0,74
US7433151039	Progressive	Shs	1.781	USD 39,480	70.313,88	0,07
US7443201022	Prudential Financial	Shs	1.317	USD 107,300	141.314,10	0,14
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	1.559	USD 43,910	68.455,69	0,07
US7458671010	PulteGroup	Shs	918	USD 23,830	21.875,94	0,02
US6936561009	PVH	Shs	244	USD 103,620	25.283,28	0,03
US74736K1016	Qorvo	Shs	391	USD 69,080	27.010,28	0,03
US7475251036	QUALCOMM	Shs	4.533	USD 57,200	259.287,60	0,26
US74762E1029	Quanta Services	Shs	466	USD 37,120	17.297,92	0,02
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	427	USD 98,370	42.003,99	0,04
US7512121010	Ralph Lauren	Shs	173	USD 81,900	14.168,70	0,01
US75281A1097	Range Resources	Shs	579	USD 28,610	16.565,19	0,02
US7551115071	Raytheon	Shs	903	USD 153,160	138.303,48	0,14
US7565771026	Red Hat	Shs	553	USD 85,920	47.513,76	0,05
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	231	USD 386,180	89.207,58	0,09
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	3.773	USD 14,680	55.387,64	0,06
US7607591002	Republic Services	Shs	712	USD 62,820	44.727,84	0,04
US7617131062	Reynolds American	Shs	2.544	USD 62,820	159.814,08	0,16
US7703231032	Robert Half International	Shs	397	USD 48,620	19.302,14	0,02
US7739031091	Rockwell Automation	Shs	393	USD 155,380	61.064,34	0,06
US7743411016	Rockwell Collins	Shs	399	USD 98,390	39.257,61	0,04
US7766961061	Roper Technologies	Shs	311	USD 208,930	64.977,23	0,07
US7782961038	Ross Stores	Shs	1.223	USD 66,610	81.464,03	0,08
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	515	USD 99,650	51.319,75	0,05
US7835491082	Ryder System	Shs	164	USD 75,580	12.395,12	0,01
US78409V1044	S&P Global	Shs	797	USD 129,400	103.131,80	0,10
US79466L3024	salesforce.com	Shs	1.960	USD 82,560	161.817,60	0,16
US80589M1027	SCANA	Shs	440	USD 65,550	28.842,00	0,03
AN8068571086	Schlumberger	Shs	4.286	USD 77,840	333.622,24	0,33
US8110651010	Scripps Networks Interactive -A-	Shs	293	USD 78,670	23.050,31	0,02
IE00B58JVZ52	Seagate Technology	Shs	904	USD 47,120	42.596,48	0,04
US81211K1007	Sealed Air	Shs	596	USD 43,300	25.806,80	0,03
US8168511090	Sempra Energy	Shs	769	USD 110,230	84.766,87	0,08
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	249	USD 310,210	77.242,29	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
BMG812761002	Signet Jewelers	Shs	214	USD 70,670	15.123,38	0,02
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	571	USD 98,140	56.037,94	0,06
US8330341012	Snap-on	Shs	178	USD 168,310	29.959,18	0,03
US8425871071	Southern	Shs	3.010	USD 49,670	149.506,70	0,15
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	1.895	USD 53,830	102.007,85	0,10
US8454671095	Southwestern Energy	Shs	1.514	USD 8,090	12.248,26	0,01
US8545021011	Stanley Black & Decker	Shs	464	USD 132,640	61.544,96	0,06
US8550301027	Staples	Shs	2.000	USD 8,740	17.480,00	0,02
US8552441094	Starbucks	Shs	4.478	USD 58,160	260.440,48	0,26
US8574771031	State Street	Shs	1.111	USD 80,040	88.924,44	0,09
US8589121081	Stericycle	Shs	262	USD 81,360	21.316,32	0,02
US8636671013	Stryker	Shs	957	USD 131,950	126.276,15	0,13
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	1.509	USD 56,080	84.624,72	0,08
US8715031089	Symantec	Shs	1.909	USD 30,650	58.510,85	0,06
US8716581035	Synchrony Financial	Shs	2.406	USD 34,430	82.838,58	0,08
US8718291078	Sysco	Shs	1.549	USD 52,020	80.578,98	0,08
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	749	USD 68,210	51.089,29	0,05
US87612E1064	Target	Shs	1.728	USD 55,250	95.472,00	0,10
US87901J1051	TEGNA	Shs	662	USD 25,860	17.119,32	0,02
US88076W1036	Teradata	Shs	401	USD 31,270	12.539,27	0,01
US8816091016	Tesoro	Shs	360	USD 80,640	29.030,40	0,03
US8825081040	Texas Instruments	Shs	3.070	USD 81,040	248.792,80	0,25
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.215	USD 153,910	187.000,65	0,19
US8865471085	Tiffany	Shs	329	USD 95,250	31.337,25	0,03
US8873173038	Time Warner	Shs	2.370	USD 98,040	232.354,80	0,23
US8725401090	TJX	Shs	2.006	USD 79,770	160.018,62	0,16
US8910271043	Torchmark	Shs	338	USD 77,170	26.083,46	0,03
US8919061098	Total System Services	Shs	508	USD 53,260	27.056,08	0,03
US8923561067	Tractor Supply	Shs	403	USD 68,650	27.665,95	0,03
US8936411003	TransDigm Group	Shs	154	USD 220,030	33.884,62	0,03
US89417E1091	Travelers	Shs	873	USD 121,030	105.659,19	0,11
US8969452015	TripAdvisor	Shs	352	USD 43,310	15.245,12	0,02
US90130A1016	Twenty-First Century Fox -A-	Shs	3.254	USD 32,360	105.299,44	0,11
US90130A2006	Twenty-First Century Fox -B-	Shs	1.495	USD 31,670	47.346,65	0,05
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	895	USD 61,640	55.167,80	0,06
US90384S3031	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	Shs	180	USD 285,510	51.391,80	0,05
US9043111072	Under Armour -A-	Shs	566	USD 20,090	11.370,94	0,01
US9043112062	Under Armour -C-	Shs	570	USD 18,370	10.470,90	0,01
US9078181081	Union Pacific	Shs	2.532	USD 106,940	270.772,08	0,27
US9100471096	United Continental Holdings	Shs	889	USD 70,780	62.923,42	0,06
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	2.119	USD 106,660	226.012,54	0,23
US9113631090	United Rentals	Shs	258	USD 124,170	32.035,86	0,03
US9130171096	United Technologies	Shs	2.355	USD 112,450	264.819,75	0,27
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	2.925	USD 164,990	482.595,75	0,48
US9139031002	Universal Health Services -B-	Shs	276	USD 125,660	34.682,16	0,03
US91529Y1064	Unum Group	Shs	713	USD 46,820	33.382,66	0,03
US9170471026	Urban Outfitters	Shs	271	USD 24,460	6.628,66	0,01
US9029733048	US Bancorp	Shs	4.904	USD 52,120	255.596,48	0,26
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	1.394	USD 66,230	92.324,62	0,09
US92220P1057	Varian Medical Systems	Shs	287	USD 91,170	26.165,79	0,03
US92343E1029	VeriSign	Shs	278	USD 87,190	24.238,82	0,02
US92345Y1064	Verisk Analytics	Shs	479	USD 80,790	38.698,41	0,04
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	12.538	USD 49,060	615.114,28	0,62
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	760	USD 107,290	81.540,40	0,08
US9182041080	VF	Shs	1.018	USD 54,130	55.104,34	0,06
US92553P2011	Viacom -B-	Shs	1.064	USD 46,360	49.327,04	0,05
US92826C8394	Visa -A-	Shs	5.743	USD 89,010	511.184,43	0,51
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	409	USD 117,690	48.135,21	0,05
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	2.639	USD 83,310	219.855,09	0,22
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	4.631	USD 71,590	331.533,29	0,33
US2546871060	Walt Disney	Shs	4.491	USD 113,180	508.291,38	0,51
US94106L1098	Waste Management	Shs	1.251	USD 72,930	91.235,43	0,09
US9418481035	Waters	Shs	247	USD 156,280	38.601,16	0,04
US92939U1060	WEC Energy Group	Shs	972	USD 60,430	58.737,96	0,06
US9497461015	Wells Fargo	Shs	13.864	USD 56,240	779.711,36	0,78
US9581021055	Western Digital	Shs	871	USD 83,750	72.946,25	0,07

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US9598021098	Western Union	Shs	1.490	USD 20,490	30.530,10	0,03
US96145D1054	WestRock	Shs	773	USD 52,560	40.628,88	0,04
US9633201069	Whirlpool	Shs	231	USD 170,150	39.304,65	0,04
US9668371068	Whole Foods Market	Shs	984	USD 29,270	28.801,68	0,03
US9694571004	Williams	Shs	2.518	USD 29,060	73.173,08	0,07
US3848021040	WW Grainger	Shs	168	USD 233,860	39.288,48	0,04
US98310W1080	Wyndham Worldwide	Shs	332	USD 85,100	28.253,20	0,03
US9831341071	Wynn Resorts	Shs	245	USD 114,300	28.003,50	0,03
US98389B1008	Xcel Energy	Shs	1.561	USD 44,310	69.167,91	0,07
US9841211033	Xerox	Shs	2.632	USD 7,380	19.424,16	0,02
US9839191015	Xilinx	Shs	777	USD 57,880	44.972,76	0,05
US98419M1009	Xylem	Shs	552	USD 49,900	27.544,80	0,03
US9843321061	Yahoo!	Shs	2.698	USD 46,620	125.780,76	0,13
US9884981013	Yum! Brands	Shs	1.074	USD 64,020	68.757,48	0,07
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings	Shs	617	USD 121,360	74.879,12	0,07
US9897011071	Zions Bancorporation	Shs	627	USD 42,380	26.572,26	0,03
US98978V1035	Zoetis	Shs	1.519	USD 53,470	81.220,93	0,08
Obligationen					24.954.136,50	24,97
USA					24.954.136,50	24,97
US912796KQ10	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 06.04.2017	USD	4.000,0	% 99,993	3.999.708,00	4,00
US912796LK31	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 13.07.2017	USD	5.500,0	% 99,782	5.488.004,50	5,49
US912796KL23	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 14.09.2017	USD	5.000,0	% 99,602	4.980.110,00	4,98
US912796LE70	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.06.2017	USD	5.000,0	% 99,848	4.992.375,00	5,00
US912796IT77	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 25.05.2017	USD	5.500,0	% 99,890	5.493.939,00	5,50
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.745.500,37	1,73
USA					1.745.500,37	1,73
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	1.311	USD 120,910	158.513,01	0,16
US03748R1014	Apartment Investment & Management Real Estate Investment Trust -A-	Shs	480	USD 44,320	21.273,60	0,02
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust	Shs	421	USD 183,320	77.177,72	0,08
US1011211018	Boston Properties Real Estate Investment Trust	Shs	471	USD 131,380	61.879,98	0,06
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	1.108	USD 94,620	104.838,96	0,09
US2538681030	Digital Realty Trust Real Estate Investment Trust	Shs	491	USD 105,440	51.771,04	0,05
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	219	USD 397,140	86.973,66	0,09
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	1.121	USD 62,190	69.714,99	0,07
US2971781057	Essex Property Trust Real Estate Investment Trust	Shs	200	USD 232,570	46.514,00	0,05
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	385	USD 74,000	28.490,00	0,03
US3137472060	Federal Realty Real Estate Investment Trust	Shs	221	USD 133,340	29.468,14	0,03
US36174X1019	GGP Real Estate Investment Trust	Shs	1.793	USD 22,940	41.131,42	0,04
US40414L1098	HCP Real Estate Investment Trust	Shs	1.440	USD 30,990	44.625,60	0,04
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	2.277	USD 18,540	42.215,58	0,04
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	Shs	755	USD 35,390	26.719,45	0,03
US49446R1095	Kimco Realty Real Estate Investment Trust	Shs	1.310	USD 21,960	28.767,60	0,03
US5543821012	Macerich Real Estate Investment Trust	Shs	371	USD 64,240	23.833,04	0,02
US59522J1034	Mid-America Apartment Communities Real Estate Investment Trust	Shs	349	USD 101,780	35.521,22	0,04
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	1.621	USD 51,180	82.962,78	0,08
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	459	USD 219,400	100.704,60	0,10
US7561091049	Realty Income Real Estate Investment Trust	Shs	794	USD 58,930	46.790,42	0,05
US7588491032	Regency Centers Real Estate Investment Trust	Shs	449	USD 66,500	29.858,50	0,03
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	963	USD 170,040	163.748,52	0,16
US78440X1019	SL Green Realty Real Estate Investment Trust	Shs	310	USD 105,160	32.599,60	0,03
US9026531049	UDR Real Estate Investment Trust	Shs	820	USD 36,150	29.643,00	0,03
US92276F1003	Ventas Real Estate Investment Trust	Shs	1.088	USD 64,500	70.176,00	0,07
US9290421091	Vornado Realty Real Estate Investment Trust	Shs	528	USD 100,370	52.995,36	0,05
US95040Q1040	Welltower Real Estate Investment Trust	Shs	1.114	USD 70,780	78.848,92	0,08
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust	Shs	2.294	USD 33,890	77.743,66	0,08
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					5.483.302,00	5,49
Obligationen					5.483.302,00	5,49
USA					5.483.302,00	5,49

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US912796KF54	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 17.08.2017	USD	5.500,0	% 99,696	5.483.302,00	5,49
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					92.601.555,44	92,69
Einlagen bei Kreditinstituten					10.407.682,00	10,42
Täglich fällige Gelder					10.407.682,00	10,42
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			7.843.756,71	7,85
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			2.563.925,29	2,57
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					10.407.682,00	10,42

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					548.218,73	0,54
Futuresgeschäfte					257.180,00	0,26
Gekaufte Indexterminkontrakte					257.180,00	0,26
S&P 500 E-mini Index Futures 06/17	Ctr	276	USD 2.364,600	257.180,00	0,26	
Optionsgeschäften					291.038,73	0,28
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes					-887,50	0,00
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	14	USD 0,025	-35,00	0,00	
Call 18 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	6	USD 0,025	-15,00	0,00	
Call 19 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	15	USD 0,025	-42,50	0,00	
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	75	USD 0,100	0,00	0,00	
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	24	USD 0,025	-132,00	0,00	
Call 21 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	78	USD 0,025	-663,00	0,00	
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes					-130.515,15	-0,11
Put 1350 S&P 500 Index 04/17	Ctr	5	USD 0,050	-25,00	0,00	
Put 1375 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14	USD 0,050	-70,00	0,00	
Put 1400 S&P 500 Index 04/17	Ctr	44	USD 0,050	-610,23	0,00	
Put 1400 S&P 500 Index 04/17	Ctr	32	USD 0,025	-460,00	0,00	
Put 1400 S&P 500 Index 04/17	Ctr	8	USD 0,025	-60,00	0,00	
Put 1425 S&P 500 Index 04/17	Ctr	5	USD 0,050	-25,00	0,00	
Put 1450 S&P 500 Index 03/17	Ctr	30	USD 0,025	-525,00	0,00	
Put 1450 S&P 500 Index 04/17	Ctr	4	USD 0,025	-30,00	0,00	
Put 1450 S&P 500 Index 04/17	Ctr	10	USD 0,050	-50,00	0,00	
Put 1450 S&P 500 Index 04/17	Ctr	9	USD 0,050	-70,00	0,00	
Put 1500 S&P 500 Index 03/17	Ctr	37	USD 0,025	-406,02	0,00	
Put 1500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	13	USD 0,075	-311,45	0,00	
Put 1500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	26	USD 0,025	-394,08	0,00	
Put 1500 S&P 500 Index 04/17	Ctr	32	USD 0,050	-629,45	0,00	
Put 1500 S&P 500 Index 05/17	Ctr	52	USD 0,100	-864,19	0,00	
Put 1500 S&P 500 Index 05/17	Ctr	22	USD 0,075	-253,00	0,00	
Put 1550 S&P 500 Index 04/17	Ctr	4	USD 0,025	-38,00	0,00	
Put 1550 S&P 500 Index 05/17	Ctr	26	USD 0,100	-367,72	0,00	
Put 1600 S&P 500 Index 03/17	Ctr	42	USD 0,025	-826,21	0,00	
Put 1600 S&P 500 Index 04/17	Ctr	59	USD 0,025	-1.124,26	0,00	
Put 1600 S&P 500 Index 04/17	Ctr	67	USD 0,025	-873,50	0,00	
Put 1600 S&P 500 Index 04/17	Ctr	98	USD 0,025	-1.563,02	0,00	
Put 1625 S&P 500 Index 04/17	Ctr	138	USD 0,025	-1.577,98	0,00	
Put 1625 S+P 500 Index 04/17	Ctr	50	USD 0,100	-543,97	0,00	
Put 1650 S&P 500 Index 04/17	Ctr	51	USD 0,175	227,01	0,00	
Put 1650 S&P 500 Index 04/17	Ctr	39	USD 0,025	-562,22	0,00	
Put 1650 S&P 500 Index 04/17	Ctr	78	USD 0,025	-1.527,42	0,00	
Put 1700 S&P 500 Index 03/17	Ctr	16	USD 0,025	-219,34	0,00	
Put 1700 S&P 500 Index 04/17	Ctr	104	USD 0,200	290,00	0,00	
Put 1700 S&P 500 Index 04/17	Ctr	26	USD 0,075	-91,00	0,00	
Put 1750 S&P 500 Index 04/17	Ctr	19	USD 0,025	-269,23	0,00	
Put 1800 S&P 500 Index 03/17	Ctr	41	USD 0,025	-560,65	0,00	
Put 1800 S&P 500 Index 04/17	Ctr	14	USD 0,025	-328,05	0,00	
Put 1900 S&P 500 Index 03/17	Ctr	17	USD 0,025	-251,67	0,00	
Put 1900 S&P 500 Index 04/17	Ctr	90	USD 0,100	0,00	0,00	
Put 2000 S&P 500 Index 04/17	Ctr	19	USD 0,125	142,50	0,00	

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2000 S&P 500 Index 04/17	Ctr	90 USD	0,025	-675,00	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 04/17	Ctr	13 USD	0,075	20,94	0,00
Put 2275 S+P 500 Index 04/17	Ctr	13 USD	3,000	-8.632,00	-0,01
Put 2280 S&P 500 Index 05/17	Ctr	13 USD	11,250	-13.221,00	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 03/17	Ctr	20 USD	0,150	-17.750,43	-0,02
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	13 USD	0,675	-10.366,26	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	7 USD	4,550	-11.165,00	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 05/17	Ctr	11 USD	10,600	-8.712,00	-0,01
Put 2305 S&P 500 Index 04/17	Ctr	26 USD	1,925	845,00	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 04/17	Ctr	18 USD	1,100	239,93	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 04/17	Ctr	11 USD	11,850	-10.395,00	-0,01
Put 2325 S&P 500 Index 04/17	Ctr	11 USD	4,550	-9.855,46	-0,01
Put 2325 S&P 500 Index 04/17	Ctr	11 USD	2,250	-10.252,72	-0,01
Put 2340 S&P 500 Index 04/17	Ctr	3 USD	6,700	-3.834,00	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 03/17	Ctr	12 USD	0,575	-8.034,00	-0,01
Put 2355 S&P 500 Index 04/17	Ctr	8 USD	6,400	-3.880,00	0,00
Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes				140.521,82	0,13
Call 14.5 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-11 USD	0,100	682,00	0,00
Call 14.5 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-11 USD	0,325	786,50	0,00
Call 14.5 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-48 USD	0,475	1.333,14	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-84 USD	0,600	2.676,00	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-33 USD	0,075	2.374,05	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-55 USD	0,275	4.202,50	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-35 USD	0,425	1.605,01	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-24 USD	0,500	936,00	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-55 USD	0,325	3.666,55	0,00
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 04/17	Ctr	-12 USD	0,275	642,00	0,00
Call 2250 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-50 USD	121,300	-114.643,21	-0,11
Call 2270 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-15 USD	98,800	5.331,43	0,01
Call 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-46 USD	101,100	-87.170,00	-0,09
Call 2275 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-8 USD	93,800	4.830,94	0,00
Call 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-20 USD	89,900	20.960,00	0,02
Call 2290 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-12 USD	78,950	14.644,09	0,01
Call 2290 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-40 USD	80,250	41.310,80	0,04
Call 2295 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-36 USD	77,350	37.266,34	0,04
Call 2300 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-58 USD	76,700	-33.350,00	-0,03
Call 2305 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-14 USD	64,300	9.170,00	0,01
Call 2310 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	59,450	57.540,00	0,06
Call 2315 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-10 USD	53,950	36.100,00	0,04
Call 2315 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-31 USD	59,250	42.656,00	0,04
Call 2325 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-33 USD	47,700	69.561,68	0,07
Call 2445 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-15 USD	0,025	4.912,50	0,00
Call 2470 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-15 USD	0,075	6.172,50	0,01
Call 2490 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-22 USD	0,075	6.325,00	0,01
Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes				281.919,56	0,26
Put 2175 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-13 USD	4,250	5.321,95	0,01
Put 2215 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-16 USD	3,150	7.909,45	0,01
Put 2215 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-26 USD	5,850	15.223,00	0,02
Put 2220 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-13 USD	4,800	5.963,90	0,01
Put 2225 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-14 USD	0,050	10.010,00	0,01
Put 2230 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-26 USD	1,850	8.788,00	0,01
Put 2235 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-14 USD	2,000	13.006,00	0,01
Put 2235 S&P 500 Index 05/17	Ctr	-22 USD	5,450	10.340,00	0,01
Put 2250 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-14 USD	0,075	9.849,00	0,01
Put 2250 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-17 USD	2,325	8.576,50	0,01
Put 2250 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-27 USD	0,375	-360,41	0,00
Put 2255 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-26 USD	0,275	10.724,18	0,01
Put 2260 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-49 USD	0,075	24.706,78	0,02
Put 2260 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-26 USD	2,575	13.660,71	0,01
Put 2260 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-22 USD	5,150	14.850,00	0,01
Put 2265 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	2,750	12.571,59	0,01
Put 2265 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-29 USD	5,200	4.789,14	0,00
Put 2265 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-39 USD	1,075	-1.267,50	0,00
Put 2265 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-26 USD	1,525	13.221,00	0,01
Put 2270 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-22 USD	1,700	12.361,84	0,01
Put 2275 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-24 USD	0,650	14.400,00	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	6,400	1.260,00	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-22 USD	0,875	11.202,15	0,01
Put 2285 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-24 USD	0,825	13.579,33	0,01
Put 2290 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-6 USD	2,275	4.659,00	0,00
Put 2295 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-23 USD	0,125	13.340,72	0,01
Put 2305 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-28 USD	2,950	9.773,23	0,01
Put 2310 S&P 500 Index 03/17	Ctr	-24 USD	0,275	6.996,00	0,01
Put 2315 S&P 500 Index 04/17	Ctr	-16 USD	1,650	6.464,00	0,01
OTC-gehandelte Derivate				76.429,19	0,07
Devisentermingeschäfte				76.429,19	0,07
Sold CZK / Bought USD - 15 May 2017	CZK	-10.795,74		0,45	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-1.104.589,57		2.287,55	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2017	GBP	-5.848.206,61		42.734,86	0,04
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2017	JPY	-89.341,00		-0,80	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 May 2017	USD	-11.011,76		-31,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-71.880.533,26		60.056,35	0,06
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2017	USD	-35.032.242,74		-28.627,82	-0,03
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2017	USD	-10.989,79		10,25	0,00
Anlage in Derivaten				624.647,92	0,61
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-3.713.985,45	-3,72
Teilfondsvermögen	USD			99.919.899,91	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2A QLC/ISIN: LU1480529996	3.034,64	3.003,13
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	101,12	99,83
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	1.017,98	999,04
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JDC/ISIN: LU1537371343	1.007,30	--
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLD/ISIN: LU1480530069	1.076,61	1.007,71
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBK/ISIN: LU1459823321	1.012,90	998,89
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWF/ISIN: LU1412423854	1.012,43	998,86
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	1.017,07	998,97
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G68/ISIN: LU1527140252	1.004,69	--
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWB/ISIN: LU1412411412	1.012,13	998,76
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2A QF0/ISIN: LU1479563634	1.021,24	1.000,30
- Klasse W2 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2A NW8/ISIN: LU1451583204	202.554,24	199.066,38
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A2A QUD/ISIN: LU1483494107	1.007,31	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	1.004,10	--
Aktienumlauf in Stück	92.649	30.275
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2A QLC/ISIN: LU1480529996	90	90
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	4.640	120
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	19.970	10
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JDC/ISIN: LU1537371343	5.009	--
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLD/ISIN: LU1480530069	180	1
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBK/ISIN: LU1459823321	6.725	10
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWF/ISIN: LU1412423854	30.002	30.010
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	3.745	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G68/ISIN: LU1527140252	10	--
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWB/ISIN: LU1412411412	10	10
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2A QF0/ISIN: LU1479563634	21.832	8
- Klasse W2 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2A NW8/ISIN: LU1451583204	6	6
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A2A QUD/ISIN: LU1483494107	320	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	111	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	99,9	33,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	59,22
Anleihen USA	30,46
REITs USA	1,73
Aktien sonstiger Länder	1,28
Sonstige Vermögenswerte	7,31
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	34.372,81
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	0,00
- Negativer Zinssatz	-564,63
Dividenden	246.778,48
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	280.586,66
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.745,47
Erfolgsbezogene Vergütung	-60.778,13
Pauschalvergütung	-283.583,19
Sonstige Kosten	-8.864,31
Summe der Aufwendungen	-359.971,10
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	113.032,07
Nettoertrag/-verlust	33.647,63
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	583.471,54
- Devisen	221.866,14
- Devisentermingeschäften	-1.664.384,37
- Optionsgeschäften	-2.771.704,77
- Wertpapiergeschäften	523.673,13
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-3.266.597,32
Nettogewinn/-verlust	-6.340.028,02
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	203.105,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.864,44
- Optionsgeschäften	276.349,23
- Wertpapiergeschäften	2.312.102,86
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	-3.551.335,37

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 90.386.652,54)	92.601.555,44	32.024.960,48
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	10.407.682,00	4.745.955,82
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	211.050,15	73.462,14
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	53.153,85	9.421,39
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	2.236,70
- Wertpapiergeschäften	0,00	2.478,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	660.997,88	104.042,05
- Futuresgeschäften	257.180,00	54.075,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	105.089,46	79.715,36
Gesamtvermögen	104.296.708,78	37.096.346,94
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-3.849.421,38	-1.393.981,64
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	-1.954.962,30
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-128.768,07	-41.506,49
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-369.959,15	-89.352,55
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-28.660,27	-421,73
Gesamtverbindlichkeiten	-4.376.808,87	-3.480.224,71
Teilfondsvermögen	99.919.899,91	33.616.122,23

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	33.616.122,23	0,00
Mittelzuflüsse	74.266.357,88	33.535.796,37
Mittelrückflüsse	-7.558.262,95	0,00
Ausschüttung	-6.547,13	0,00
Ertragsausgleich	3.153.565,25	0,82
Betriebsergebnis	-3.551.335,37	80.325,04
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	99.919.899,91	33.616.122,23

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	30.275	0
- ausgegeben	68.390	30.275
- zurückgenommen	-6.015	0
- am Ende des Berichtszeitraums	92.650	30.275

Allianz Target Return Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					80.304.096,00	85,22
Obligationen					80.304.096,00	85,22
Frankreich					38.879.610,00	41,28
XS0294547285	4,7500 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 07/17	EUR	4.500,0	% 100,086	4.503.870,00	4,78
FR0124095367	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.05.2017	EUR	7.000,0	% 100,042	7.002.940,00	7,43
FR0123934731	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.06.2017	EUR	1.000,0	% 100,113	1.001.130,00	1,07
FR0123934699	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.05.2017	EUR	10.000,0	% 100,053	10.005.300,00	10,62
FR0124095383	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.05.2017	EUR	1.000,0	% 100,062	1.000.620,00	1,06
FR0123611412	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 24.05.2017	EUR	1.000,0	% 100,072	1.000.720,00	1,06
FR0124095409	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2017	EUR	1.000,0	% 100,098	1.000.980,00	1,07
FR0010456475	5,0000 % Imerys EUR Notes 07/17 (traded in France)	EUR	2.500,0	% 100,184	2.504.600,00	2,66
FR0010456475	5,0000 % Imerys EUR Notes 07/17 (traded in Luxembourg)	EUR	1.000,0	% 100,184	1.001.840,00	1,06
XS0893201433	6,1250 % Italcementi Finance EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	% 105,356	2.107.120,00	2,24
FR0010465427	5,7500 % Nexans EUR MTN 07/17	EUR	3.300,0	% 100,140	3.304.620,00	3,51
FR0011376201	4,2500 % Nexans EUR Notes 12/18	EUR	1.000,0	% 103,372	1.033.720,00	1,10
FR0010878751	4,0000 % Vivendi EUR MTN 10/17	EUR	2.600,0	% 100,011	2.600.286,00	2,76
XS0224749100	4,3750 % Wendel EUR Notes 05/17	EUR	800,0	% 101,483	811.864,00	0,86
Irland					3.066.390,00	3,25
XS1021817355	2,8750 % FCA Bank EUR MTN 14/18	EUR	3.000,0	% 102,213	3.066.390,00	3,25
Italien					30.013.996,00	31,84
IT0005186397	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2017	EUR	5.000,0	% 100,039	5.001.950,00	5,31
IT0005176190	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.04.2017	EUR	1.000,0	% 100,009	1.000.093,00	1,06
IT0005199341	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2017	EUR	1.000,0	% 100,062	1.000.622,00	1,06
IT0005203523	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2017	EUR	1.000,0	% 100,085	1.000.848,00	1,06
IT0005211138	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2017	EUR	1.000,0	% 100,111	1.001.109,00	1,06
IT0005216939	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2017	EUR	7.000,0	% 100,025	7.001.729,00	7,43
IT0005222143	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.06.2017	EUR	1.000,0	% 100,077	1.000.769,00	1,06
IT0005219412	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2017	EUR	12.000,0	% 100,049	12.005.856,00	12,74
IT0005239022	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.07.2017	EUR	1.000,0	% 100,102	1.001.020,00	1,06
Luxemburg					6.323.820,00	6,71
XS0604641034	6,2500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 11/18	EUR	6.000,0	% 105,397	6.323.820,00	6,71
Niederlande					2.020.280,00	2,14
XS0300900478	5,3750 % EXOR EUR Notes 07/17	EUR	2.000,0	% 101,014	2.020.280,00	2,14
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					80.304.096,00	85,22
Einlagen bei Kreditinstituten					14.080.145,04	14,94
Täglich fällige Gelder					14.080.145,04	14,94
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			14.080.145,04	14,94
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					14.080.145,04	14,94
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-146.973,79	-0,16
Teilfondsvermögen					94.237.267,25	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J RDU/ISIN: LU0721541422	987,00	1.029,88	1.052,05
Aktienumlauf in Stück	95.478	118.492	138.648
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J RDU/ISIN: LU0721541422	95.478	118.492	138.648
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	94,2	122,0	145,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen Frankreich	41,28
Obligationen Italien	31,84
Anleihen Luxemburg	6,71
Obligationen Irland	3,25
Obligationen Niederlande	2,14
Sonstige Vermögenswerte	14,78
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 79.916.531,35)	80.304.096,00	102.965.903,50
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	14.080.145,04	16.475.230,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	710.798,60	2.598.955,45
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	30.898,80
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	95.095.039,64	122.070.988,54
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-827.181,42	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-30.590,97	-37.461,07
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-857.772,39	-37.461,07
Teilfondsvermögen	94.237.267,25	122.033.527,47

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	122.033.527,47	145.865.075,66
Mittelzuflüsse	8.107.127,92	21.674.155,72
Mittelrückflüsse	-31.181.793,67	-42.731.758,60
Ausschüttung	-4.736.290,28	-6.167.423,06
Ertragsausgleich	160.103,63	308.730,87
Betriebsergebnis	-145.407,82	3.084.746,88
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	94.237.267,25	122.033.527,47

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	118.492	138.648
- ausgegeben	8.123	21.177
- zurückgenommen	-31.137	-41.333
- am Ende des Berichtszeitraums	95.478	118.492

Allianz Target Return Bond US

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					69.928.826,21	70,90
Aktien					93.541,92	0,09
USA					93.541,92	0,09
US0082942097	Affinion Group Holdings	Shs	10.534	USD 8,880	93.541,92	0,09
Obligationen					69.835.284,29	70,81
USA					69.835.284,29	70,81
US02005NAR17	4,7500 % Ally Financial USD Notes 13/18	USD	2.615,0	% 102,875	2.690.181,25	2,73
US85375CAX92	8,3750 % CalAtlantic Group USD Notes 10/18	USD	2.310,0	% 106,750	2.465.925,00	2,50
US14744AA91	7,8750 % Case New Holland Industrial USD Notes 11/17	USD	2.605,0	% 103,864	2.705.657,20	2,75
US166764AL42	1,3450 % Chevron USD Notes 14/17	USD	2.310,0	% 100,021	2.310.482,79	2,34
US125581GP72	4,2500 % CIT Group USD Notes 12/17	USD	2.535,0	% 101,000	2.560.350,00	2,60
US345397VP55	6,6250 % Ford Motor Credit USD Notes 10/17	USD	2.000,0	% 101,801	2.036.020,00	2,06
US35671DBD66	2,3750 % Freeport-McMoRan USD Notes 13/18	USD	1.000,0	% 99,625	996.250,00	1,01
US36962G3U65	5,6250 % General Electric USD MTN 08/18	USD	2.000,0	% 104,516	2.090.316,00	2,12
US459200GJ41	5,7000 % International Business Machines USD Notes 07/17	USD	3.200,0	% 102,046	3.265.481,60	3,31
US459200GM79	7,6250 % International Business Machines USD Notes 08/18	USD	2.000,0	% 108,972	2.179.444,00	2,21
US45031UBQ31	7,1250 % iStar USD Notes 12/18	USD	1.485,0	% 103,875	1.542.543,75	1,56
US478160AQ79	5,5500 % Johnson & Johnson USD Notes 07/17	USD	2.045,0	% 101,673	2.079.218,99	2,11
US488360AF53	10,5000 % Kemet USD Notes 11/18	USD	2.000,0	% 100,563	2.011.250,00	2,04
US501044CW96	2,3000 % Kroger USD Notes 13/19	USD	1.000,0	% 100,620	1.006.196,00	1,02
US58155QAF00	1,4000 % McKesson USD Notes 13/18	USD	1.000,0	% 99,758	997.577,00	1,01
US59156RBE71	1,7560 % MetLife USD Notes 12/17	USD	1.000,0	% 100,055	1.000.550,00	1,01
US55303QAA85	11,3750 % MGM Resorts International USD Notes 09/18	USD	1.275,0	% 108,125	1.378.593,75	1,40
US60871RAB69	2,0000 % Molson Coors Brewing USD Notes 12/17	USD	1.000,0	% 100,070	1.000.699,00	1,01
US63860UAM27	6,5000 % Nationstar Mortgage Via Nations- tar Capital USD Notes 13/18	USD	2.045,0	% 101,375	2.073.118,75	2,10
US85171RAA23	6,9000 % Springleaf Finance USD MTN 07/17	USD	3.205,0	% 102,875	3.297.143,75	3,35
US852061AF78	8,3750 % Sprint Communications USD Notes 09/17	USD	3.000,0	% 102,384	3.071.520,00	3,11
US87612EAS54	6,0000 % Target USD Notes 08/18	USD	2.000,0	% 103,598	2.071.950,00	2,10
US887315BJ73	7,2500 % Time Warner USD Notes 97/17	USD	1.000,0	% 103,061	1.030.611,00	1,04
US909214BP20	6,2500 % Unisys USD Notes 12/17	USD	452,0	% 101,310	457.921,20	0,46
US910047AF65	6,3750 % United Continental Holdings USD Notes 13/18	USD	2.505,0	% 104,750	2.623.987,50	2,66
US912796KR92	0,0000 % United States Government USD Zero- Coupon Bonds 12.10.2017	USD	2.875,0	% 99,518	2.861.145,38	2,90
US912796KL23	0,0000 % United States Government USD Zero- Coupon Bonds 14.09.2017	USD	3.185,0	% 99,602	3.172.330,07	3,22
US912796KF54	0,0000 % United States Government USD Zero- Coupon Bonds 17.08.2017	USD	3.875,0	% 99,696	3.863.235,50	3,92
US912796JX89	0,0000 % United States Government USD Zero- Coupon Bonds 22.06.2017	USD	4.000,0	% 99,827	3.993.096,00	4,06
US92343VBF04	1,1000 % Verizon Communications USD Notes 12/17	USD	2.935,0	% 99,880	2.931.486,81	2,97
US92343VBP85	3,6500 % Verizon Communications USD Notes 13/18	USD	2.000,0	% 102,661	2.053.220,00	2,08
US929903DT69	5,7500 % Wachovia USD Notes 07/17	USD	2.000,0	% 100,889	2.017.782,00	2,05
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					25.102.085,83	25,46
Obligationen					25.102.085,83	25,46
USA					25.102.085,83	25,46
US00912XAF15	5,6250 % Air Lease USD Notes 12/17	USD	2.000,0	% 100,000	2.000.000,00	2,03
US031162AV28	5,8500 % Amgen USD Notes 08/17	USD	2.000,0	% 100,686	2.013.712,00	2,04
US12686CAY57	8,6250 % Cablevision Systems USD Notes 10/17	USD	2.970,0	% 102,500	3.044.250,00	3,09
US156700AL08	6,0000 % CenturyLink USD Notes 07/17	USD	3.000,0	% 100,000	3.000.000,00	3,04
US15671BAM37	6,0000 % Cenveo USD Notes 16/24	USD	700,0	% 87,500	612.500,00	0,62
US25470XAP06	4,2500 % DISH DBS USD Notes 13/18	USD	2.810,0	% 101,875	2.862.687,50	2,90
US268648AP77	1,8750 % EMC USD Notes 13/18	USD	2.000,0	% 98,896	1.977.924,00	2,01
US313370SZ24	2,2500 % Federal Home Loan Banks USD Notes 10/17	USD	1.445,0	% 100,558	1.453.064,55	1,47
US3137EADL04	1,0000 % Federal Home Loan Mortgage USD Notes 12/17	USD	1.581,0	% 100,024	1.581.376,28	1,60
US35906AAF57	8,2500 % Frontier Communications USD Notes 10/17	USD	2.860,0	% 100,188	2.865.362,50	2,92
US628530AX57	2,6000 % Mylan USD Notes 14/18	USD	2.000,0	% 100,762	2.015.234,00	2,04
US78442FEH73	8,4500 % Navient USD MTN 08/18	USD	1.570,0	% 106,750	1.675.975,00	1,70
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					31.532,25	0,03
Obligationen					17.500,00	0,02
USA					17.500,00	0,02
US784178AF24	9,6250 % LifeStyle USD Notes 14/19	USD	1.750,0	% 1,000	17.500,00	0,02
Optionsscheine					14.032,25	0,01
USA					14.032,25	0,01
US1567053031	Cenveo -Warrants-	Shs	74.000	USD 0,190	14.032,25	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				95.062.444,29	96,39
	Einlagen bei Kreditinstituten				1.705.090,33	1,73
	Täglich fällige Gelder				1.705.090,33	1,73
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.705.090,33	1,73
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				1.705.090,33	1,73

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				439.654,38	0,44
Devisentermingeschäfte				439.654,38	0,44
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-16.210.185,32		-47.863,93	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-113.047.047,33		487.518,31	0,49
Anlage in Derivaten				439.654,38	0,44
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			1.421.119,70	1,44
Teilfondsvermögen	USD			98.628.308,70	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69Q/ISIN: LU0908554412	827,65	873,43	909,18
Aktienumlauf in Stück	111.439	125.134	92.505
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69Q/ISIN: LU0908554412	111.439	125.134	92.505
Teilfondsvermögen in Mio. USD	98,6	122,2	94,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	96,29
Aktien USA	0,09
Optionsscheine USA	0,01
Sonstige Vermögenswerte	3,61
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 97.261.150,32)	95.062.444,29	114.326.161,45
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.705.090,33	6.736.676,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.193.940,67	2.059.875,51
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	2.001,96	70.486,47
- Wertpapiergeschäften	804.534,06	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	487.518,31	19.629,31
Gesamtvermögen	99.255.529,62	123.212.829,29
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-537.196,66	-201,09
- Wertpapiergeschäften	0,00	-871.356,25
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-42.160,33	-48.207,39
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-47.863,93	-61.757,80
Gesamtverbindlichkeiten	-627.220,92	-981.522,53
Teilfondsvermögen	98.628.308,70	122.231.306,76

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	122.231.306,76	94.419.099,68
Mittelzuflüsse	15.556.753,85	15.558.915,93
Mittelrückflüsse	-27.677.708,70	-15.926.520,74
Ausschüttung	-6.778.909,47	-5.950.588,23
Ertragsausgleich	-626.004,82	20.442,12
Betriebsergebnis	-4.077.128,92	-835.334,74
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	98.628.308,70	87.286.014,02

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	125.134	92.505
- ausgegeben	17.306	66.292
- zurückgenommen	-31.001	-33.663
- am Ende des Berichtszeitraums	111.439	125.134

Allianz Thailand Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					148.143.470,76	98,02
Aktien					148.074.858,78	97,97
Thailand					148.074.858,78	97,97
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	2.146.100	THB 178,500	11.133.585,70	7,37
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Shs	2.734.500	THB 39,750	3.159.089,59	2,09
TH0808010Y15	Bangkok Chain Hospital	Shs	13.478.100	THB 13,200	5.170.701,74	3,42
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services	Shs	7.951.000	THB 21,100	4.875.858,46	3,23
TH0148A10Z14	Banpu	Shs	7.289.400	THB 19,700	4.173.542,98	2,76
TH0002010Z14	Berli Jucker	Shs	2.880.200	THB 46,750	3.913.372,08	2,59
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	4.056.800	THB 56,750	6.691.081,89	4,43
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel	Shs	2.128.800	THB 35,250	2.180.925,67	1,44
TH0530010Z14	CH Karnchang	Shs	2.381.938	THB 27,500	1.903.750,49	1,26
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	5.350.300	THB 59,000	9.174.386,40	6,07
TH0528010Z18	Delta Electronics Thailand	Shs	1.576.600	THB 88,500	4.055.194,36	2,68
TH0278A10Z16	Dynasty Ceramic	Shs	44.087.840	THB 4,240	5.432.898,11	3,59
TH0297010Z10	GFPT	Shs	1.462.200	THB 18,200	773.437,19	0,51
TH0834010017	Glow Energy	Shs	2.444.100	THB 82,000	5.824.782,39	3,85
TH0324B10Z19	Hana Microelectronics	Shs	3.103.000	THB 47,250	4.261.185,79	2,82
TH0661010015	Home Product Center	Shs	16.042.400	THB 9,550	4.452.660,61	2,95
TH0471010Y12	IRPC	Shs	20.483.800	THB 5,100	3.036.180,48	2,01
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	948.800	THB 190,500	5.253.110,51	3,48
TH0122B10Z13	KCE Electronics	Shs	989.300	THB 105,000	3.019.007,48	2,00
TH0143010Z16	Land & Houses	Shs	11.146.373	THB 9,700	3.142.332,87	2,08
TH0293010Y10	Malee Group	Shs	543.300	THB 99,000	1.563.226,04	1,03
TH0128B10Z17	Minor International	Shs	2.305.562	THB 36,750	2.462.527,17	1,63
TH4577010010	MK Restaurants Group	Shs	1.776.200	THB 62,500	3.226.404,13	2,13
TH0646010015	PTT	Shs	827.700	THB 389,000	9.357.706,90	6,19
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production	Shs	1.681.800	THB 93,250	4.557.955,39	3,02
TH0256A10Z12	Quality Houses	Shs	40.422.538	THB 2,620	3.078.022,22	2,04
TH0003010Z12	Siam Cement	Shs	482.750	THB 544,000	7.632.521,98	5,05
TH0015010018	Siam Commercial Bank	Shs	678.700	THB 162,500	3.205.369,47	2,12
TH0307010Z17	Sino-Thai Engineering & Construction	Shs	3.687.000	THB 24,000	2.571.764,88	1,70
TH0254A10Z14	Sri Trang Agro-Industry	Shs	2.334.500	THB 19,400	1.316.262,44	0,87
TH0371010Z13	Supalai	Shs	3.304.100	THB 25,250	2.424.719,17	1,60
TH0902010014	Thai Beverage	Shs	3.835.100	SGD 0,940	2.579.417,57	1,71
TH0450010Y16	Thai Union Group	Shs	4.686.020	THB 21,200	2.887.266,56	1,91
TH0999010Z11	Tisco Financial Group	Shs	1.284.200	THB 72,000	2.687.274,58	1,78
TH1002010Y14	TTCL	Shs	2.972.839	THB 17,400	1.503.375,68	0,99
TH3740010Z16	VGI Global Media	Shs	36.390.720	THB 5,100	5.393.959,81	3,57
Optionsscheine					68.611,98	0,05
Thailand					68.611,98	0,05
TH374005S803	VGI Global Media -Warrants-	Shs	8.743.580	THB 0,270	68.611,98	0,05
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					148.143.470,76	98,02
Einlagen bei Kreditinstituten					2.324.067,89	1,54
Täglich fällige Gelder					2.324.067,89	1,54
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.324.067,89	1,54
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.324.067,89	1,54
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					661.265,26	0,44
Teilfondsvermögen					151.128.803,91	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	607,34	559,93	487,58
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	231.853,41	199.008,41	203.641,00
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	42,99	41,47	36,26
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1MC/ISIN: LU0348802470	53,09	50,59	43,66
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	42.427	47.267	50.978
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	7.632	14.250	7.892
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	1.785.328	1.888.775	1.996.488
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1MC/ISIN: LU0348802470	584.156	750.756	720.328
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		151,1	174,0	145,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Konsumgüter, zyklisch	20,93
Industrie	17,13
Finanzen	13,41
Energie	11,97
Konsumgüter, nicht zyklisch	11,81
Kommunikation	10,99
Diversifiziert	5,05
Versorger	3,85
Grundstoffe	2,88
Sonstige Vermögenswerte	1,98
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	288,16
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	-4.830,96	0,00
Dividenden	1.339.140,26	1.743.218,64
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.334.309,30	1.743.506,80
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-28.186,23	-29.553,50
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.477.463,13	-1.467.235,45
Sonstige Kosten	-1.492,16	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.507.141,52	-1.496.788,95
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	37.009,63	-36.503,62
Nettoertrag/-verlust	-135.822,59	210.214,23
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-3.481.785,66	-1.509.654,09
- Devisentermingeschäften	-17,71	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.513.304,19	-562.895,12
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-193.747,84	-227.868,20
Nettogewinn/-verlust	4.701.930,39	-2.090.203,18
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	16.826,01	3.380,92
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.575.191,48	12.814.230,17
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	6.293.947,88	10.727.407,91

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 135.767.835,59)	148.143.470,76	175.331.851,57
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.324.067,89	28.170,82
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	1.010.061,08	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	19.632,99	69.756,74
- Wertpapiergeschäften	35.348,42	1.584.169,43
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	151.532.581,14	177.013.948,56
Bankverbindlichkeiten	0,00	-2.512.012,89
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-147.569,54	-245.780,67
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-256.207,69	-288.855,01
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-403.777,23	-3.046.648,57
Teilfondsvermögen	151.128.803,91	173.967.299,99

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	173.967.299,99	145.108.993,66
Mittelzuflüsse	16.558.879,45	94.972.465,92
Mittelrückflüsse	-45.139.360,35	-88.826.698,85
Ausschüttung	-708.701,27	-310.710,92
Ertragsausgleich	156.738,21	539.673,67
Betriebsergebnis	6.293.947,88	22.483.576,51
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	151.128.803,91	173.967.299,99

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.701.048	2.775.686
- ausgegeben	326.349	1.348.300
- zurückgenommen	-607.854	-1.422.938
- am Ende des Berichtszeitraums	2.419.543	2.701.048

Allianz Thematica

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					16.997.850,08	94,01
Aktien					16.337.513,91	90,36
Australien					133.313,75	0,74
AU000000OEO0	Orocobre	Shs	23.510	AUD 2,780	49.975,84	0,28
AU000000SEK6	SEEK	Shs	6.846	AUD 15,920	83.337,91	0,46
Österreich					151.126,72	0,84
AT0000A18XM4	ams	Shs	2.807	CHF 53,850	151.126,72	0,84
Bermudas					189.657,95	1,05
BMG9456A1009	Golar LNG	Shs	6.728	USD 28,189	189.657,95	1,05
Brasilien					150.023,00	0,83
BRCSMGACNOR5	Cia Saneamento Minas Gerais	Shs	4.000	BRL 42,800	54.306,97	0,30
BRGGBRACNPR8	Gerdau	Shs	28.200	BRL 10,700	95.716,03	0,53
Kanada					173.477,43	0,96
US5500211090	Lululemon Athletica	Shs	1.116	USD 50,633	56.506,54	0,31
CA85472N1096	Stantec	Shs	4.512	CAD 34,600	116.970,89	0,65
China					805.098,86	4,45
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	40.000	HKD 26,400	135.901,21	0,75
CNE100000221	Beijing Capital International Airport -H-	Shs	74.000	HKD 9,300	88.567,44	0,49
CNE100000258	COSCO SHIPPING Energy Transportation -H-	Shs	182.000	HKD 4,390	102.824,20	0,57
CNE1000001B6	Dongjiang Environmental -H-	Shs	52.000	HKD 13,440	89.941,89	0,50
KYG5496K1242	Li Ning	Shs	136.500	HKD 4,560	80.104,50	0,44
CNE100000478	Shenzen Expressway -H-	Shs	130.000	HKD 7,040	117.781,05	0,65
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	4.000	HKD 222,800	114.692,39	0,63
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	50.000	HKD 11,700	75.286,18	0,42
Dänemark					66.189,81	0,37
DK0060745370	Nets	Shs	4.147	DKK 111,000	66.189,81	0,37
Finnland					323.740,52	1,79
FI0009000285	Amer Sports	Shs	3.172	EUR 20,810	70.587,03	0,39
FI0009002158	Uponor	Shs	6.838	EUR 16,410	119.993,39	0,66
FI0009003727	Wartsila	Shs	2.488	EUR 50,050	133.160,10	0,74
Frankreich					560.306,38	3,09
FR0000121329	Thales	Shs	942	EUR 90,320	90.981,79	0,50
FR0000120271	TOTAL	Shs	2.643	EUR 46,930	132.637,82	0,73
FR0013176526	Valeo	Shs	2.261	EUR 62,000	149.903,54	0,83
FR0011981968	Worldline	Shs	5.988	EUR 29,170	186.783,23	1,03
Deutschland					814.436,67	4,51
DE0006766504	Aurubis	Shs	1.697	EUR 61,480	111.566,90	0,62
DE0005470306	CTS Eventim	Shs	2.567	EUR 36,175	99.301,11	0,55
DE000A13SX22	Hella Hueck	Shs	2.816	EUR 41,040	123.583,26	0,68
DE0006202005	Salzgitter	Shs	4.053	EUR 33,670	145.928,25	0,81
DE000A12DM80	Scout24	Shs	1.842	EUR 30,820	60.707,44	0,34
DE0007493991	Stroeer	Shs	2.127	EUR 51,700	117.591,97	0,65
DE000XNG8888	XING	Shs	348	EUR 194,050	72.212,53	0,40
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	2.094	EUR 37,310	83.545,21	0,46
Hongkong					668.735,64	3,69
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	180.000	HKD 5,760	133.430,28	0,74
HK0257001336	China Everbright International	Shs	74.000	HKD 10,460	99.614,56	0,55
HK0144000764	China Merchants Port Holdings	Shs	26.000	HKD 22,750	76.122,70	0,42
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Shs	28.000	HKD 27,500	99.094,64	0,55
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	52.000	HKD 13,900	93.020,26	0,51
BMG2442N1048	COSCO SHIPPING Ports	Shs	84.000	HKD 8,580	92.752,58	0,51
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	19.000	HKD 30,550	74.700,62	0,41
Indonesien					101.237,48	0,56
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	292.000	IDR 4.620,000	101.237,48	0,56
Irland					153.610,81	0,85
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	2.030	USD 75,670	153.610,81	0,85
Israel					283.408,46	1,56
IL0011334468	CyberArk Software	Shs	2.556	USD 51,202	130.871,48	0,72
NL0010831061	Mobileye	Shs	2.504	USD 60,917	152.536,98	0,84
Italien					215.568,71	1,20
IT0003856405	Leonardo	Shs	9.185	EUR 13,370	131.319,80	0,73
IT0003540470	Yoox Net-A-Porter Group	Shs	3.614	EUR 21,800	84.248,91	0,47
Japan					594.595,04	3,29
JP3311530004	CYBERDYNE	Shs	5.300	JPY 1.598,000	75.714,29	0,42
JP3236200006	Keyence	Shs	400	JPY 44.580,000	159.413,55	0,88

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP342180008	Secom	Shs	1.000	JPY 7.969,000	71.240,84	0,39
JP316260005	SMC	Shs	300	JPY 32.920,000	88.288,93	0,49
JP343190004	Sohgo Security Services	Shs	3.000	JPY 4.155,000	111.433,94	0,62
JP363730009	Trend Micro	Shs	2.000	JPY 4.950,000	88.503,49	0,49
Luxemburg					267.844,54	1,48
LU0569974404	APERAM	Shs	1.519	EUR 47,180	76.636,45	0,42
LU0323134006	ArcelorMittal	Shs	22.407	EUR 7,980	191.208,09	1,06
Malaysia					81.980,56	0,45
MYL539800002	Gamuda	Shs	70.000	MYR 5,180	81.980,56	0,45
Norwegen					34.643,88	0,19
NO0010096985	Statoil	Shs	2.024	NOK 146,800	34.643,88	0,19
Philippinen					248.370,27	1,38
PHY1234G1032	Cebu Air	Shs	43.020	PHP 93,900	80.509,78	0,45
PHY5953G1032	Megawide Construction	Shs	268.000	PHP 17,500	93.472,85	0,52
PHY603051020	Metro Pacific Investments	Shs	620.000	PHP 6,020	74.387,64	0,41
Russland					254.336,10	1,41
RU0009046452	Novolipetsk Steel	Shs	84.000	RUB 111,630	167.293,69	0,93
JE00B5BCW814	United RUSAL	Shs	167.000	HKD 4,050	87.042,41	0,48
Südkorea					574.376,10	3,18
KR7060980000	Halla Holdings	Shs	1.390	KRW 66.500,000	82.656,71	0,46
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	1.908	KRW 58.500,000	99.810,43	0,55
KR7047810007	Korea Aerospace Industries	Shs	2.308	KRW 57.600,000	118.877,58	0,66
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	228	KRW 432.000,000	88.076,54	0,49
KR7035420009	NAVER	Shs	133	KRW 855.000,000	101.685,59	0,56
KR7005490008	POSCO	Shs	320	KRW 291.000,000	83.269,25	0,46
Schweden					472.556,61	2,62
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	7.249	SEK 182,000	147.763,14	0,82
SE0000112385	Saab -B-	Shs	1.891	SEK 374,600	79.337,03	0,44
SE0000163594	Securitas -B-	Shs	7.336	SEK 138,200	113.549,18	0,63
SE0006422390	Thule Group	Shs	8.001	SEK 147,200	131.907,26	0,73
Schweiz					384.740,95	2,13
CH0011795959	dormakaba Holding	Shs	145	CHF 797,000	115.541,89	0,64
VGG572791041	Luxoft Holdings	Shs	1.520	USD 60,848	92.488,20	0,51
CH0033361673	u-blox Holding	Shs	813	CHF 217,400	176.710,86	0,98
Thailand					128.823,66	0,71
TH0148A10Z14	Banpu	Shs	225.000	THB 19,700	128.823,66	0,71
Niederlande					415.761,61	2,30
NL0011872650	Basic-Fit	Shs	5.466	EUR 15,975	93.374,90	0,52
NL0000400653	Gemalto	Shs	3.016	EUR 51,790	167.030,93	0,92
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	5.877	GBP 21,230	155.355,78	0,86
Vereinigtes Königreich					927.316,30	5,14
GB00BVVFW23	Auto Trader Group	Shs	15.916	GBP 3,879	76.873,28	0,43
GB0002634946	BAE Systems	Shs	11.098	GBP 6,511	89.969,94	0,50
GB0007980591	BP	Shs	24.359	GBP 4,615	139.960,62	0,77
GB00B01QCK86	NCC Group	Shs	50.441	GBP 1,283	80.549,48	0,45
GB00B24CT194	Ophir Energy	Shs	88.252	GBP 0,865	95.052,25	0,53
IE00BLS09M33	Pentair	Shs	1.788	USD 62,733	112.166,20	0,62
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	Shs	21.854	GBP 2,791	75.947,32	0,42
GB00B06GM726	Telit Communications	Shs	24.515	GBP 3,439	104.978,04	0,58
GB0009123323	Ultra Electronics Holdings	Shs	2.905	GBP 20,950	75.779,53	0,42
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	3.531	GBP 17,295	76.039,64	0,42
USA					7.162.236,10	39,59
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	1.896	USD 50,065	94.922,34	0,52
US0116421050	Alarm.com Holdings	Shs	3.026	USD 29,925	90.553,05	0,50
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	111	USD 847,356	94.056,55	0,52
US0231351067	Amazon.com	Shs	114	USD 874,149	99.653,00	0,55
US0304201033	American Water Works	Shs	1.526	USD 76,808	117.208,25	0,65
US0378331005	Apple	Shs	719	USD 143,570	103.226,96	0,57
US0565251081	Badger Meter	Shs	2.037	USD 36,658	74.672,60	0,41
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	1.911	USD 35,282	67.423,09	0,37
SG9999014823	Broadcom	Shs	352	USD 219,490	77.260,44	0,43
US1270971039	Cabot Oil & Gas	Shs	4.106	USD 23,182	95.184,88	0,53
US1282461052	Calavo Growers	Shs	1.905	USD 60,000	114.299,29	0,63
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	2.801	USD 45,915	128.607,70	0,71
US1667641005	Chevron	Shs	843	USD 107,511	90.631,39	0,50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1985161066	Columbia Sportswear	Shs	1.276	USD 58,733	74.943,05	0,41
US2358511028	Danaher	Shs	873	USD 85,506	74.646,48	0,41
US2521311074	DexCom	Shs	1.557	USD 84,817	132.060,73	0,73
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Shs	1.333	USD 48,997	65.313,27	0,36
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	878	USD 142,054	124.723,39	0,69
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	1.526	USD 79,850	121.850,91	0,67
US31816Q1013	FireEye	Shs	11.716	USD 12,788	149.823,62	0,83
US32008D1063	First Data -A-	Shs	8.194	USD 15,671	128.405,92	0,71
US3377381088	Fiserv	Shs	873	USD 115,640	100.953,87	0,56
US33812L1026	Fitbit -A-	Shs	20.007	USD 5,825	116.548,78	0,64
US3024451011	FLIR Systems	Shs	2.096	USD 36,489	76.480,00	0,42
US34959E1091	Fortinet	Shs	4.164	USD 37,755	157.213,38	0,87
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	10.334	USD 13,277	137.201,68	0,76
US37940X1028	Global Payments	Shs	1.826	USD 80,498	146.989,80	0,81
US4052171000	Hain Celestial Group	Shs	2.606	USD 37,047	96.544,87	0,53
US4138751056	Harris	Shs	669	USD 111,511	74.600,54	0,41
US40416M1053	HD Supply Holdings	Shs	2.864	USD 40,997	117.416,12	0,65
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	384	USD 201,884	77.523,47	0,43
US45321L1008	Imperva	Shs	4.218	USD 40,798	172.084,91	0,95
US45784P1012	Insulet	Shs	3.095	USD 42,543	131.671,75	0,73
US4581401001	Intel	Shs	2.460	USD 35,661	87.725,14	0,49
US4612021034	Intuit	Shs	618	USD 115,331	71.274,53	0,39
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	165	USD 764,344	126.116,82	0,70
US5253271028	Leidos Holdings	Shs	1.413	USD 51,192	72.333,87	0,40
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	968	USD 112,388	108.791,90	0,60
US5950171042	Microchip Technology	Shs	1.249	USD 73,695	92.045,43	0,51
US5949181045	Microsoft	Shs	1.340	USD 65,546	87.831,27	0,49
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Shs	6.289	USD 11,771	74.024,67	0,41
US63910B1026	Nautilus	Shs	6.539	USD 17,805	116.429,35	0,64
US6541061031	NIKE -B-	Shs	2.098	USD 55,900	117.277,99	0,65
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	275	USD 238,462	65.577,15	0,36
US67066G1040	NVIDIA	Shs	705	USD 109,127	76.934,18	0,43
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	1.233	USD 113,216	139.595,64	0,77
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	3.619	USD 43,431	157.177,33	0,87
US72703H1014	Planet Fitness -A-	Shs	4.590	USD 19,421	89.143,88	0,49
US7434241037	Proofpoint	Shs	2.156	USD 73,935	159.403,21	0,88
US74758T3032	Qualys	Shs	3.041	USD 37,506	114.055,75	0,63
US7551115071	Raytheon	Shs	788	USD 152,777	120.388,35	0,67
US79466L3024	salesforce.com	Shs	1.685	USD 82,354	138.765,82	0,77
AN8068571086	Schlumberger	Shs	1.162	USD 77,645	90.223,95	0,50
NL0009324904	Sensata Technologies Holding	Shs	2.160	USD 43,950	94.931,68	0,53
US81762P1021	ServiceNow	Shs	975	USD 86,723	84.554,58	0,47
US82817Q1031	Silver Spring Networks	Shs	6.440	USD 11,342	73.039,74	0,40
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	962	USD 97,895	94.174,65	0,52
US8454671095	Southwestern Energy	Shs	8.689	USD 8,070	70.118,27	0,39
US8486371045	Splunk	Shs	1.890	USD 62,483	118.093,63	0,65
US8522341036	Square -A-	Shs	9.553	USD 17,277	165.044,32	0,91
US8715031089	Symantec	Shs	6.082	USD 30,573	185.947,27	1,03
US87336U1051	Tableau Software -A-	Shs	1.160	USD 48,838	56.651,62	0,31
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	1.576	USD 40,349	63.589,83	0,35
US8919061098	Total System Services	Shs	1.947	USD 53,127	103.437,98	0,57
US90184L1026	Twitter	Shs	4.203	USD 14,883	62.551,99	0,35
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.549	USD 88,787	137.531,80	0,76
US9283771007	Vista Outdoor	Shs	1.979	USD 20,030	39.638,97	0,22
US9304271094	WageWorks	Shs	950	USD 71,670	68.086,86	0,38
US98419M1009	Xylem	Shs	2.311	USD 49,775	115.030,60	0,64
Partizipationsscheine					660.336,17	3,65
China					447.292,15	2,47
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	1.539	USD 108,850	167.520,15	0,93
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	557	USD 172,360	96.004,52	0,53
US22943F1003	Ctrip.com International (ADR's)	Shs	1.934	USD 49,690	96.100,46	0,53
US98954L1035	Zhaopin (ADR's)	Shs	5.091	USD 17,220	87.667,02	0,48
Frankreich					113.557,30	0,63
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	2.242	USD 50,650	113.557,30	0,63
Mexiko					99.486,72	0,55

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US4005061019	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV (ADR`s)	Shs	1.016	USD 97,920	99.486,72	0,55
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					16.997.850,08	94,01
Einlagen bei Kreditinstituten					1.080.936,89	5,98
Täglich fällige Gelder					1.080.936,89	5,98
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.080.936,89	5,98
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.080.936,89	5,98
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					2.028,53	0,01
Teilfondsvermögen					18.080.815,50	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

			31.03.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717		105,02
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808		1.053,88
Aktienumlauf in Stück			149.162
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717		147.852
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808		1.310
Teilfondsvermögen in Mio. USD			18,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	39,59
China	6,92
Vereinigtes Königreich	5,14
Deutschland	4,51
Frankreich	3,72
Hongkong	3,69
Japan	3,29
Südkorea	3,18
Schweden	2,62
Niederlande	2,30
Schweiz	2,13
Sonstige Länder	16,92
Sonstige Vermögenswerte	5,99
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 16.170.406,47)	16.997.850,08
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.080.936,89
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	23.477,59
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	10.759,64
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	18.113.024,20
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.208,70
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-32.208,70
Teilfondsvermögen	18.080.815,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	14.194.930,43
Mittelrückflüsse	-1.096.888,67
Ertragsausgleich	181.285,41
Betriebsergebnis	4.801.488,33
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	18.080.815,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Anzahl der Aktien	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	158.956
- zurückgenommen	-9.794
- am Ende des Berichtszeitraums	149.162

Allianz Tiger

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					85.139.344,78	92,52
Aktien					75.494.761,89	82,04
China					18.508.386,91	20,11
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	289.000	HKD 23,850	887.044,99	0,96
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	1.300.000	HKD 20,550	3.438.069,07	3,74
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	898.000	HKD 7,460	862.133,62	0,94
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	393.500	HKD 18,040	913.567,60	0,99
CNE1000006Z4	Huaneng Power International -H-	Shs	1.346.000	HKD 5,190	899.025,14	0,98
BMG570071099	Luye Pharma Group	Shs	665.000	HKD 4,700	402.234,13	0,44
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	1.830.000	HKD 5,690	1.340.055,47	1,46
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	504.500	HKD 43,500	2.824.293,63	3,07
CNE000000V89	Shanghai International Airport -A-	Shs	298.162	CNH 29,980	1.299.097,75	1,41
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	196.800	HKD 222,800	5.642.865,51	6,12
Hongkong					9.590.282,30	10,42
HK0000069689	AIA Group	Shs	333.800	HKD 49,000	2.104.950,23	2,29
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	651.000	HKD 31,750	2.660.015,31	2,89
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings	Shs	1.178.000	HKD 13,000	1.970.825,00	2,14
HK0000049939	China Unicom Hong Kong	Shs	1.408.000	HKD 10,400	1.884.496,84	2,05
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	66.000	HKD 114,200	969.994,92	1,05
Indien					4.171.197,21	4,54
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise	Shs	68.718	INR 1.160,100	1.229.199,78	1,34
INE238A01034	Axis Bank	Shs	62.059	INR 496,050	474.664,51	0,52
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	69.300	INR 911,750	974.239,07	1,06
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	75.387	INR 1.284,500	1.493.093,85	1,62
Indonesien					3.331.518,85	3,62
ID1000122807	Astra International	Shs	834.100	IDR 8.625,000	539.875,61	0,59
ID1000095003	Bank Mandiri Persero	Shs	501.980	IDR 11.700,000	440.746,39	0,48
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia Persero	Shs	7.585.200	IDR 4.130,000	2.350.896,85	2,55
Italien					1.696.294,89	1,84
IT0003874101	Prada	Shs	403.700	HKD 32,650	1.696.294,89	1,84
Macau					2.434.176,07	2,64
KYG7800X1079	Sands China	Shs	525.400	HKD 36,000	2.434.176,07	2,64
Malaysia					2.356.789,06	2,57
MYL318200002	Genting	Shs	411.000	MYR 9,590	891.134,98	0,97
MYL129500004	Public Bank	Shs	210.000	MYR 19,900	944.833,82	1,03
MYL534700009	Tenaga Nasional	Shs	167.900	MYR 13,720	520.820,26	0,57
Philippinen					1.833.092,18	1,99
PHY0486V1154	Ayala	Shs	45.960	PHP 845,000	774.014,95	0,84
PHY731961264	Robinsons Land	Shs	2.310.400	PHP 23,000	1.059.077,23	1,15
Singapur					3.258.546,08	3,54
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	177.100	SGD 3,730	472.655,27	0,51
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	630.500	SGD 3,910	1.763.920,29	1,92
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	64.600	SGD 22,110	1.021.970,52	1,11
Südkorea					18.638.355,19	20,25
KR7021240007	Coway	Shs	17.525	KRW 96.200,000	1.507.560,58	1,64
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	32.931	KRW 47.100,000	1.386.971,39	1,51
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	4.508	KRW 157.500,000	634.901,19	0,69
KR7011210002	Hyundai Wia	Shs	14.539	KRW 67.900,000	882.766,79	0,96
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	26.553	KRW 78.800,000	1.871.033,18	2,03
KR7011070000	LG Innotek	Shs	10.076	KRW 136.500,000	1.229.879,28	1,34
KR7086900008	Medy-Tox	Shs	3.947	KRW 463.000,000	1.634.142,00	1,78
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	2.368	KRW 2.060.000,000	4.362.049,54	4,73
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	17.264	KRW 108.500,000	1.674.992,40	1,82
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	82.890	KRW 46.600,000	3.454.058,84	3,75
Taiwan					6.085.968,53	6,62
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	605.000	TWD 48,700	971.030,73	1,06
TW0002059003	King Slide Works	Shs	148.000	TWD 435,000	2.121.776,39	2,31
TW0003008009	Largan Precision	Shs	19.000	TWD 4.780,000	2.993.161,41	3,25
Thailand					3.590.154,62	3,90
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Shs	402.500	THB 39,750	464.996,73	0,51
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services	Shs	890.200	THB 21,100	545.904,82	0,59
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	1.563.800	THB 56,750	2.579.253,07	2,80
Partizipationsscheine					9.644.582,89	10,48
China					4.970.568,30	5,40
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	32.774	USD 108,850	3.567.449,90	3,88

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US98426T1060	YY (ADR's)	Shs	29.930	USD 46,880	1.403.118,40	1,52
Taiwan						5,08
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	141.337	USD 33,070	4.674.014,59	5,08
Investmentanteile						3,09
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg						3,09
LU0901926393	Allianz Global Investors Fund - Allianz Discovery Asia Strategy -I- USD - (1,210%)	Shs	3.100	USD 916,460	2.841.026,00	3,09
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						95,61
Einlagen bei Kreditinstituten						4,40
Täglich fällige Gelder						4,40
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.052.455,87	4,40
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten	USD			1.767,08	0,00
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						4,40

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
OTC-gehandelte Derivate				21.652,79	0,02	
Swapgeschäfte				21.652,79	0,02	
Total Return Swaps				21.652,79	0,02	
Portfolio of Equity Swaps on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays US Fed Funds H.15 - 03.06.2016				USD 17.408.435,31	21.652,79	0,02
Anlage in Derivaten				21.652,79	0,02	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD -23.539,87	-0,03	
Teilfondsvermögen				USD 92.032.706,65	100,00	

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	291,09	278,33	250,64
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	87,66	87,81	79,27
Aktienumlauf in Stück	558.268	581.241	596.300
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	192.717	197.914	202.381
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	365.551	383.328	393.918
Teilfondsvermögen in Mio. USD	92,0	95,3	88,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	25,51
Südkorea	20,25
Taiwan	11,70
Hongkong	10,42
Indien	4,54
Thailand	3,90
Indonesien	3,62
Singapur	3,54
Luxemburg	3,09
Macau	2,64
Malaysia	2,57
Sonstige Länder	3,83
Sonstige Vermögenswerte	4,39
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 77.278.406,70)	87.980.370,78	91.641.083,85
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.054.222,95	3.576.048,32
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	307.403,11	89.579,01
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	3.641,96	44.743,06
- Wertpapiergeschäften	489.497,71	244.313,33
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	21.652,79	81.374,27
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	92.856.789,30	95.677.141,84
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-30.469,05	-105.428,34
- Wertpapiergeschäften	-611.785,23	-125.292,58
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-181.828,37	-181.944,83
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-824.082,65	-412.665,75
Teilfondsvermögen	92.032.706,65	95.264.476,09

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	95.264.476,09	88.174.364,93
Mittelzuflüsse	10.869.122,43	9.599.423,43
Mittelrückflüsse	-13.849.703,85	-19.222.920,62
Ausschüttung	-885.582,17	-1.364.822,03
Ertragsausgleich	-5.575,05	-17.919,98
Betriebsergebnis	639.969,20	602.647,49
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	92.032.706,65	77.770.773,22

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	581.241	596.300
- ausgegeben	56.394	125.418
- zurückgenommen	-79.367	-140.477
- am Ende des Berichtszeitraums	558.268	581.241

Allianz Total Return Asian Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					278.750.658,00	91,58
Aktien					253.374.541,76	83,24
China					60.028.345,71	19,73
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	970.000	HKD 23,850	2.977.279,02	0,98
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	4.357.500	HKD 20,550	11.524.143,06	3,79
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	3.314.000	HKD 7,460	3.181.637,89	1,05
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	1.308.500	HKD 18,040	3.037.873,45	1,00
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation -H-	Shs	5.192.000	HKD 4,390	2.933.314,46	0,96
CNE1000006Z4	Huaneng Power International -H-	Shs	4.530.000	HKD 5,190	3.025.693,82	0,99
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	1.755.500	HKD 43,500	9.827.646,12	3,23
CNE000000V89	Shanghai International Airport -A-	Shs	1.110.905	CNH 29,980	4.840.235,13	1,59
KYCG875721634	Tencent Holdings	Shs	651.500	HKD 222,800	18.680.522,76	6,14
Hongkong					32.221.225,55	10,58
HK0000069689	AIA Group	Shs	1.166.200	HKD 49,000	7.354.083,15	2,42
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	2.968.000	HKD 31,750	12.127.381,65	3,98
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings	Shs	4.098.000	HKD 13,000	6.856.061,82	2,25
HK0000049939	China Unicom Hong Kong	Shs	4.396.000	HKD 10,400	5.883.698,93	1,93
Indien					15.009.674,74	4,93
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise	Shs	299.665	INR 1.160,100	5.360.286,28	1,76
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	251.486	INR 911,750	3.535.461,58	1,16
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	308.695	INR 1.284,500	6.113.926,88	2,01
Indonesien					16.573.990,48	5,45
ID1000122807	Astra International	Shs	2.598.600	IDR 8.625,000	1.681.957,53	0,55
ID1000109309	Vale Indonesia	Shs	23.002.100	IDR 2.390,000	4.125.550,19	1,36
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia Persero	Shs	34.738.200	IDR 4.130,000	10.766.482,76	3,54
Italien					6.339.781,35	2,08
IT0003874101	Prada	Shs	1.508.800	HKD 32,650	6.339.781,35	2,08
Macau					9.417.954,15	3,09
KYG7800X1079	Sands China	Shs	2.032.800	HKD 36,000	9.417.954,15	3,09
Malaysia					7.620.290,53	2,50
MYL471500008	Genting Malaysia	Shs	2.972.400	MYR 5,450	3.662.577,44	1,20
MYL501400005	Malaysia Airports Holdings	Shs	2.518.700	MYR 6,950	3.957.713,09	1,30
Philippinen					14.496.307,86	4,77
PHY077751022	BDO Unibank Inc	Shs	3.345.622	PHP 117,600	7.841.457,84	2,58
PHY731961264	Robinsons Land	Shs	14.517.700	PHP 23,000	6.654.850,02	2,19
Singapur					6.902.952,92	2,27
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	579.800	SGD 3,730	1.547.405,55	0,51
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	1.914.300	SGD 3,910	5.355.547,37	1,76
Südkorea					46.628.804,80	15,32
KR7021240007	Coway	Shs	56.146	KRW 96.200,000	4.829.871,41	1,59
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	107.831	KRW 47.100,000	4.541.572,12	1,49
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	100.090	KRW 78.800,000	7.052.751,50	2,32
KR7011070000	LG Innotek	Shs	41.582	KRW 136.500,000	5.075.510,15	1,67
KR7086900008	Medy-Tox	Shs	17.155	KRW 463.000,000	7.102.535,10	2,33
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	64.335	KRW 108.500,000	6.241.927,48	2,05
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	282.806	KRW 46.600,000	11.784.637,04	3,87
Taiwan					29.861.085,94	9,80
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	1.730.000	TWD 91,000	5.188.432,07	1,70
TW0002059003	King Slide Works	Shs	754.000	TWD 435,000	10.809.590,51	3,55
TW0003008009	Largan Precision	Shs	88.000	TWD 4.780,000	13.863.063,36	4,55
Thailand					8.274.127,73	2,72
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	5.016.600	THB 56,750	8.274.127,73	2,72
Partizipationsscheine					25.376.116,24	8,34
China					25.376.116,24	8,34
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	190.600	USD 108,850	20.746.810,00	6,82
US98426T1060	YY (ADR's)	Shs	98.748	USD 46,880	4.629.306,24	1,52
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					0,00	0,00
Aktien					0,00	0,00
Hongkong					0,00	0,00
KYCG9123W1050	Tungda Innovative Lighting Holdings**	Shs	3.600.000	HKD 0,000	0,00	0,00
Investmentanteile					10.131.177,70	3,33
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					10.131.177,70	3,33

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,290%)	Shs	2.500	USD 1.244,560	3.111.400,00	1,02
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,970%)	Shs	6.630	USD 1.058,790	7.019.777,70	2,31
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					288.881.835,70	94,91
Einlagen bei Kreditinstituten					15.636.576,68	5,14
Täglich fällige Gelder					15.636.576,68	5,14
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			15.636.576,68	5,14
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					15.636.576,68	5,14

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				47.722,57	0,01
Devisentermingeschäfte				47.722,57	0,01
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2017	AUD	-8.640.000,97		288,68	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-379,30		0,77	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2017	SGD	-17.275,32		-170,66	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2017	USD	-481.514,10		6.559,44	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-11.373,65		-17,69	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2017	USD	-25.243.938,85		41.062,03	0,01
Anlage in Derivaten				47.722,57	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-186.839,34	-0,06
Teilfondsvermögen				304.379.295,61	100,00

** Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren in gutem Glauben ermittelt wird

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	9,62	9,86	9,20
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL1/ISIN: LU1282648846	9,56	9,86	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 MC5/ISIN: LU1170361387	--	8,79	8,19
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	96,80	92,18	81,29
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RQ/ISIN: LU1311290842	9,62	9,89	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	1.160,64	1.101,47	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VT9/ISIN: LU1254141259	104,97	99,54	87,00
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	9,92	10,04	9,22
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL0/ISIN: LU1282648762	9,81	10,02	--
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	12,94	12,86	11,38
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	8,77	8,94	8,23
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL2/ISIN: LU1282648929	9,73	10,01	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	25,19	25,14	22,62
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	9,91	10,05	9,23
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	9,77	10,00	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	29,25	29,13	25,78
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	951,28	942,73	826,29
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	32,54	32,26	28,28
Aktienumlauf in Stück	25.280.038	25.437.276	34.047.743
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	2.525.764	2.877.747	4.317.109
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL1/ISIN: LU1282648846	1.732	1.671	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 MC5/ISIN: LU1170361387	--	8.001	7.397
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	602.457	638.921	709.914
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RQ/ISIN: LU1311290842	1.097	1.074	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	124	110	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VT9/ISIN: LU1254141259	1.757	1.754	10
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	13.080.706	12.556.231	17.640.671
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL0/ISIN: LU1282648762	953	928	--
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	208.689	204.929	269.128
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	76.133	78.080	62.656
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL2/ISIN: LU1282648929	1.735	1.684	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	1.522.697	1.608.520	1.838.725
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	2.375.845	2.191.699	3.360.666
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	24.886	22.225	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	4.798.964	5.077.684	5.544.935
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	1.300	1.300	1.304
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	55.200	164.719	295.228
Teilfondsvermögen in Mio. USD	304,4	322,1	339,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	28,07
Südkorea	15,32
Hongkong	10,58
Taiwan	9,80
Indonesien	5,45
Indien	4,93
Philippinen	4,77
Luxemburg	3,33
Macau	3,09
Thailand	2,72
Malaysia	2,50
Singapur	2,27
Italien	2,08
Sonstige Vermögenswerte	5,09
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	494,73
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	740,48	0,00
- Negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	1.318.375,99	1.116.052,56
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	74.174,57	55.546,13
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	17.811,35
Summe der Erträge	1.393.291,04	1.189.904,77
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-69.229,13	-77.684,64
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.971.364,19	-3.250.233,12
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-3.040.593,32	-3.327.917,76
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	53.498,48	113.822,53
Nettoertrag/-verlust	-1.593.803,80	-2.024.190,46
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-2.775.553,36	-6.338.824,98
- Devisentermingeschäften	258.525,08	-956.106,97
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.598.871,54	-20.084.598,22
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-22.510,91	989.627,41
Nettogewinn/-verlust	-534.471,45	-28.414.092,13
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	64.083,22	249.119,89
- Devisentermingeschäften	-50.056,87	3.085.308,39
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.433.621,94	37.311.679,12
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	913.176,84	12.232.014,18

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 260.587.422,29)	288.881.835,70	310.592.413,59
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	15.636.576,68	13.029.810,66
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	762.688,75	327.780,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.727.123,20	329.333,33
- Wertpapiergeschäften	1.960.623,79	323.229,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	47.910,92	104.124,10
Gesamtvermögen	309.016.759,04	324.706.690,68
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-427.076,09	-412.538,78
- Wertpapiergeschäften	-3.660.909,82	-1.637.552,93
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-549.289,17	-569.470,57
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-188,35	-6.344,66
Gesamtverbindlichkeiten	-4.637.463,43	-2.625.906,94
Teilfondsvermögen	304.379.295,61	322.080.783,74

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	322.080.783,74	339.475.451,60
Mittelzuflüsse	58.891.946,31	29.319.299,70
Mittlerückflüsse	-76.101.439,00	-60.184.451,89
Ausschüttung	-1.374.184,71	-2.337.790,96
Ertragsausgleich	-30.987,57	-1.103.449,94
Betriebsergebnis	913.176,84	12.232.014,18
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	304.379.295,61	317.401.072,69

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	25.437.276	34.047.743
- ausgegeben	15.265.826	14.925.127
- zurückgenommen	-15.423.063	-23.535.594
- am Ende des Berichtszeitraums	25.280.039	25.437.276

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						430.721.142,21	90,88
Obligationen						430.721.142,21	90,88
Argentinien						1.789.488,00	0,38
XS1503160225	3,8750 %	Argentina Government EUR Bonds 16/22	EUR	1.800,0	99,416	1.789.488,00	0,38
Australien						8.930.200,00	1,88
XS1309436753	4,7500 %	BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/76	EUR	1.000,0	110,159	1.101.590,00	0,23
XS1170317645	0,0710 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 15/20	EUR	5.000,0	100,685	5.034.250,00	1,06
XS0443708242	5,5000 %	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 09/19	EUR	1.000,0	112,572	1.125.720,00	0,24
XS1118029633	1,2500 %	Wesfarmers EUR MTN 14/21	EUR	1.600,0	104,290	1.668.640,00	0,35
Österreich						3.866.537,00	0,82
XS0996734868	1,7500 %	OMV EUR MTN 13/19	EUR	3.700,0	104,501	3.866.537,00	0,82
Belgien						3.755.629,50	0,79
BE6285450449	0,4210 %	Anheuser-Busch InBev EUR FLR-MTN 16/20	EUR	3.700,0	101,504	3.755.629,50	0,79
Brasilien						2.102.000,00	0,44
XS1047674947	2,8750 %	Brazil Government EUR Bonds 14/21	EUR	2.000,0	105,100	2.102.000,00	0,44
Britische Jungferninseln						187.263,39	0,04
USG8189YAA22	2,7500 %	Sinopec Group Overseas Development 2012 USD Notes 12/17	USD	200,0	100,125	187.263,39	0,04
Bulgarien						2.531.325,00	0,53
XS0802005289	4,2500 %	Bulgaria Government EUR Bonds 12/17	EUR	2.500,0	101,253	2.531.325,00	0,53
Kanada						8.042.780,00	1,70
XS1288483123	0,0510 %	Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 15/18	EUR	5.000,0	100,498	5.024.900,00	1,06
XS1308674131	0,1010 %	Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 15/18	EUR	3.000,0	100,596	3.017.880,00	0,64
Kaimaninseln						514.025,00	0,11
XS0930010524	3,7500 %	Hutchison Whampoa Europe Finance 13 EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	500,0	102,805	514.025,00	0,11
Chile						3.377.720,10	0,71
XS1346652891	1,7500 %	Chile Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0	105,750	3.172.500,00	0,67
USP3143NAJ39	7,5000 %	Corporacion Nacional del Cobre de Chile USD Notes 09/19	USD	200,0	109,726	205.220,10	0,04
China						10.144.118,00	2,14
XS1513480761	0,1250 %	China Development Bank (Hong Kong) EUR MTN 16/19	EUR	3.000,0	99,686	2.990.580,00	0,63
XS1301300114	0,8750 %	China Development Bank EUR MTN 15/18	EUR	5.000,0	101,269	5.063.450,00	1,07
XS1553210169	0,1250 %	China Development Bank EUR Notes 17/20	EUR	2.100,0	99,528	2.090.088,00	0,44
Kroatien						1.089.750,00	0,23
XS1028953989	3,8750 %	Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	1.000,0	108,975	1.089.750,00	0,23
Dänemark						5.274.759,25	1,11
XS1381690574	1,2710 %	AP Møller - Maersk EUR FLR-MTN 16/19	EUR	2.050,0	102,549	2.102.244,25	0,44
XS0800572454	2,6250 %	Carlsberg Breweries EUR MTN 12/19	EUR	3.000,0	105,751	3.172.515,00	0,67
Frankreich						34.126.664,55	7,19
FR0013182805	0,1250 %	Air Liquide Finance EUR MTN 16/20	EUR	1.600,0	100,011	1.600.176,00	0,34
FR0012300820	1,1250 %	APRR EUR MTN 14/21	EUR	800,0	102,680	821.440,00	0,17
FR0011915321	1,3750 %	BPCE EUR MTN 14/19	EUR	1.500,0	102,911	1.543.665,00	0,33
FR0013216892	0,1670 %	Danone EUR MTN 16/20	EUR	2.100,0	99,902	2.097.931,50	0,44
XS1268552061	0,2000 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 15/18	EUR	5.000,0	100,574	5.028.675,00	1,06
XS1383319461	1,7562 %	Dexia Crédit Local USD FLR-Notes 16/18	USD	5.000,0	100,261	4.687.920,30	0,99
FR0011942226	3,0000 %	Engie EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	103,300	619.800,00	0,13
FR0011637024	2,5000 %	Imerys EUR MTN 13/20	EUR	1.200,0	107,093	1.285.110,00	0,27
XS0893201433	6,1250 %	Italcementi Finance EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	105,412	2.108.230,00	0,44
XS1075471265	0,3910 %	RCI Banque EUR FLR-MTN 14/17	EUR	5.000,0	100,108	5.005.400,00	1,06
FR0013136330	0,6710 %	RCI Banque EUR FLR-MTN 16/19	EUR	2.750,0	101,338	2.786.781,25	0,59
FR0012596179	0,6250 %	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	100,542	1.005.420,00	0,21
XS1363071009	0,6250 %	Schlumberger Finance France EUR Notes 16/19	EUR	300,0	101,293	303.877,50	0,06
XS1264495000	0,1010 %	Société Générale EUR FLR-Notes 15/18	EUR	4.000,0	100,475	4.019.000,00	0,85
XS0992293570	4,1990 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	200,0	104,934	209.868,00	0,04
XS1195201931	2,2500 %	Total EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.000,0	100,337	1.003.370,00	0,21
Deutschland						60.244.628,75	12,73
DE000CZ40KN6	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 15/18	EUR	5.000,0	100,559	5.027.950,00	1,07
DE000CZ40K31	0,6250 %	Commerzbank EUR MTN 15/19	EUR	5.000,0	101,087	5.054.350,00	1,07
XS1529561182	0,0000 %	Continental EUR Zero-Coupon MTN 05.02.2020	EUR	500,0	99,607	498.035,00	0,11
DE000A169NA6	0,2500 %	Daimler EUR MTN 16/20	EUR	2.750,0	100,360	2.759.900,00	0,58
DE000DB7XJC7	0,3210 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 14/21	EUR	3.000,0	98,991	2.969.730,00	0,63
DE000DB55U8	5,1250 %	Deutsche Bank EUR MTN 07/17	EUR	4.000,0	102,111	4.084.440,00	0,86

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000DL19SQ4	1,0000	% Deutsche Bank EUR MTN 16/19	EUR	6.000,0	% 101,115	6.066.900,00	1,28
DE000A13SWA4	1,3750	% Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 15/18	EUR	2.000,0	% 101,028	2.020.560,00	0,43
XS1562586955	0,5720	% DVB Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	5.000,0	% 100,893	5.044.625,00	1,06
XS1135782628	0,8750	% DVB Bank EUR MTN 14/19	EUR	4.000,0	% 101,694	4.067.740,00	0,86
XS1555094066	1,0000	% DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.100,0	% 100,402	2.108.431,50	0,44
XS0626028566	5,0000	% Gerresheimer EUR Notes 11/18	EUR	2.500,0	% 105,428	2.635.687,50	0,56
XS1488418960	0,0000	% Henkel EUR Zero-Coupon MTN 13.09.2021	EUR	1.500,0	% 99,513	1.492.695,00	0,32
DE000HSH4XT6	0,5000	% HSH Nordbank EUR Notes 15/18	EUR	2.200,0	% 100,330	2.207.249,00	0,47
XS1531060025	0,5000	% Knorr-Bremse EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,970	1.009.700,00	0,21
XS1353555003	0,3750	% Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 16/19	EUR	4.000,0	% 100,730	4.029.180,00	0,85
XS1284576581	0,7500	% Merck Financial Services EUR MTN 15/19	EUR	1.650,0	% 101,755	1.678.949,25	0,35
XS0304987042	5,7670	% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	1.000,0	% 101,055	1.010.550,00	0,21
XS0912992160	1,8750	% O2 Telefónica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 13/18	EUR	1.000,0	% 103,101	1.031.010,00	0,22
XS0542369219	5,2500	% Rheinmetall EUR MTN 10/17	EUR	500,0	% 102,420	512.100,00	0,11
DE000A13SL18	0,0000	% SAP EUR FLR-MTN 14/18	EUR	2.500,0	% 100,395	2.509.862,50	0,53
XS0306488627	5,3750	% Voith EUR Notes 07/17	EUR	2.400,0	% 101,041	2.424.984,00	0,51
Ungarn						4.071.176,85	0,85
XS0369470397	5,7500	% Hungary Government EUR Bonds 08/18	EUR	2.000,0	% 107,253	2.145.050,00	0,45
US445545AK21	4,0000	% Hungary Government USD Bonds 14/19	USD	950,0	% 103,874	922.806,85	0,19
XS0503453275	5,8750	% MOL Hungarian Oil & Gas EUR MTN 10/17	EUR	1.000,0	% 100,332	1.003.320,00	0,21
Island						527.985,50	0,11
USX34650AA31	5,8750	% Iceland Government USD Bonds 12/22	USD	500,0	% 112,920	527.985,50	0,11
Indonesien						524.660,00	0,11
XS1432493879	2,6250	% Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 104,932	524.660,00	0,11
Italien						66.256.055,00	13,97
IT0004794142	4,8750	% Enel EUR Notes 12/18	EUR	1.000,0	% 104,377	1.043.770,00	0,22
XS1057822766	0,7230	% Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 14/19	EUR	5.000,0	% 101,144	5.057.200,00	1,07
XS1246144650	0,7200	% Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,227	1.012.265,00	0,21
XS0852993285	4,0000	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/17	EUR	2.000,0	% 102,416	2.048.320,00	0,43
IT0005030504	1,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	11.000,0	% 102,910	11.320.100,00	2,39
IT0004992308	2,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	25.000,0	% 104,871	26.217.625,00	5,53
IT0005106049	0,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/18	EUR	1.000,0	% 100,482	1.004.820,00	0,21
IT0005177271	0,1000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/19	EUR	12.500,0	% 100,011	12.501.375,00	2,64
XS1137512312	0,8750	% Mediobanca EUR MTN 14/17	EUR	2.000,0	% 100,513	2.010.260,00	0,42
XS1169707087	0,6720	% UniCredit EUR FLR-MTN 15/20	EUR	4.000,0	% 101,008	4.040.320,00	0,85
Japan						3.997.800,00	0,84
DE000A189G03	0,1250	% Mercedes-Benz Japan EUR MTN 16/19	EUR	4.000,0	% 99,945	3.997.800,00	0,84
Kasachstan						201.767,53	0,04
XS0373641009	9,1250	% KazMunayGas National USD MTN 08/18	USD	200,0	% 107,880	201.767,53	0,04
Luxemburg						10.082.082,00	2,12
XS1255435379	0,1200	% DH Europe Finance EUR FLR-Notes 15/17	EUR	4.000,0	% 100,059	4.002.340,00	0,84
XS1307381928	4,6250	% Gazprom OAO Via Gaz Capital EUR MTN 15/18	EUR	1.500,0	% 105,630	1.584.450,00	0,33
XS1202846819	1,2500	% Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	2.000,0	% 101,476	2.029.520,00	0,43
XS1549372420	0,5000	% HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/21	EUR	650,0	% 100,470	653.055,00	0,14
XS1199018398	0,2500	% Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.800,0	% 100,707	1.812.717,00	0,38
Mexiko						10.396.032,50	2,19
XS0969340768	5,1250	% America Movil SAB de CV EUR FLR-Notes 13/73	EUR	1.500,0	% 105,209	1.578.135,00	0,33
XS0519903743	3,7500	% America Movil SAB de CV EUR Notes 10/17	EUR	3.500,0	% 100,877	3.530.677,50	0,75
XS1054418196	2,3750	% Mexico Government EUR MTN 14/21	EUR	3.000,0	% 106,250	3.187.500,00	0,67
XS1379157404	3,7500	% Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	2.000,0	% 104,986	2.099.720,00	0,44
Marokko						2.277.451,00	0,48
XS0307883891	5,3750	% Morocco Government EUR Bonds 07/17	EUR	1.700,0	% 101,153	1.719.601,00	0,36
XS0546649822	4,5000	% Morocco Government EUR Bonds 10/20	EUR	500,0	% 111,570	557.850,00	0,12
Norwegen						2.854.362,00	0,60
XS1496344794	0,2500	% Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	1.000,0	% 100,137	1.001.370,00	0,21
XS1069518451	1,5000	% SpareBank 1 EUR MTN 14/19	EUR	1.800,0	% 102,944	1.852.992,00	0,39
Portugal						19.060.242,50	4,02
PTBSQEOE0029	1,6250	% Banco Santander Totta EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 103,626	518.127,50	0,11
PTOTEYEOE0007	3,8500	% Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	3.000,0	% 109,137	3.274.110,00	0,69
PTOTENOE0018	4,4500	% Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 08/18	EUR	4.000,0	% 105,522	4.220.880,00	0,89
PTOTEMOE0027	4,7500	% Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 09/19	EUR	5.000,0	% 109,162	5.458.075,00	1,15

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
PTOTECO0029	4,8000 % Portugal Obrigaçoes do Tesouro EUR Bonds 10/20	EUR	5.000,0	% 111,781	5.589.050,00	1,18
Rumänien					1.620.037,50	0,34
XS0371163600	6,5000 % Romania Government EUR Bonds 08/18	EUR	1.500,0	% 108,003	1.620.037,50	0,34
Russland					1.108.500,00	0,23
XS0971722342	3,6250 % Russian Government EUR Bonds 13/20	EUR	1.000,0	% 110,850	1.108.500,00	0,23
Singapur					1.891.288,50	0,40
XS1571315917	0,1250 % United Overseas Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.900,0	% 99,542	1.891.288,50	0,40
Slowenien					1.124.130,00	0,24
SI0002103057	4,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.000,0	% 112,413	1.124.130,00	0,24
Spanien					36.338.959,50	7,68
XS1501162876	0,1250 % Amadeus Capital Markets EUR MTN 16/20	EUR	800,0	% 99,577	796.616,00	0,17
ES0370148019	4,7500 % Ayt Cédulas Cajas V Fondo de Titulización de Activos EUR Notes 03/18 S.V-B	EUR	1.000,0	% 108,240	1.082.400,00	0,23
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/21	EUR	2.500,0	% 102,298	2.557.450,00	0,54
XS1254146134	0,1290 % Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 15/17	EUR	3.000,0	% 100,013	3.000.390,00	0,63
XS1547396967	0,1240 % Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 17/19	EUR	5.000,0	% 100,096	5.004.775,00	1,06
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	2.100,0	% 101,280	2.126.869,50	0,45
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance EUR Notes 15/18	EUR	1.200,0	% 101,467	1.217.604,00	0,26
ES00000124V5	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	3.000,0	% 106,155	3.184.650,00	0,67
ES00000128A0	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 16/19	EUR	1.000,0	% 100,773	1.007.725,00	0,21
ES00000128B8	0,7500 % Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	16.000,0	% 102,253	16.360.480,00	3,46
Supranational					3.416.321,95	0,72
US219868BV74	1,5890 % Corporación Andina de Fomento USD FLR-Notes 15/18	USD	2.500,0	% 100,218	2.342.966,56	0,49
US219868BW57	2,0000 % Corporación Andina de Fomento USD Notes 16/19	USD	1.150,0	% 99,808	1.073.355,39	0,23
Schweden					5.593.590,00	1,18
XS1082661551	1,3750 % PZU Finance EUR Notes 14/19	EUR	2.000,0	% 102,173	2.043.460,00	0,43
XS1554462421	0,0220 % Scania EUR FLR- MTN 17/18	EUR	2.000,0	% 100,191	2.003.820,00	0,42
XS0828014133	4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 12/22	EUR	500,0	% 101,722	508.610,00	0,11
XS1036494638	2,3750 % Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 103,770	1.037.700,00	0,22
Schweiz					4.697.664,75	0,99
XS1121919333	0,1230 % Crédit Suisse (London) EUR FLR-MTN 14/19	EUR	1.650,0	% 100,842	1.663.884,75	0,35
XS1140476604	0,6250 % Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/18	EUR	3.000,0	% 101,126	3.033.780,00	0,64
Niederlande					36.148.641,00	7,65
XS1040422526	0,4710 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 14/19	EUR	5.000,0	% 101,361	5.068.025,00	1,07
XS0997535520	3,2500 % Alliantier EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	% 104,460	1.044.600,00	0,22
XS1146627473	0,6250 % Amadeus Finance EUR MTN 14/17	EUR	2.100,0	% 100,461	2.109.670,50	0,45
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 17/21	EUR	2.000,0	% 99,812	1.996.240,00	0,42
XS0645941419	5,5000 % Brenntag Finance EUR Notes 11/18	EUR	2.000,0	% 106,965	2.139.290,00	0,45
XS1193853006	0,8500 % General Motors Financial International EUR MTN 15/18	EUR	2.850,0	% 100,712	2.870.277,75	0,61
XS1550988569	0,8750 % NN Group EUR MTN 17/23	EUR	750,0	% 100,138	751.031,25	0,16
XS0982711631	2,7500 % Petrobras Global Finance EUR Notes 14/18	EUR	2.250,0	% 101,418	2.281.905,00	0,48
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	1.700,0	% 104,712	1.780.104,00	0,38
XS0995811741	2,7500 % SABIC Capital I EUR Notes 13/20	EUR	500,0	% 108,095	540.475,00	0,11
XS1292468987	0,0700 % Shell International Finance EUR FLR-MTN 15/19	EUR	5.000,0	% 100,651	5.032.525,00	1,06
XS1167637294	0,0000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,097	5.004.825,00	1,06
DE000A18V120	0,6200 % Vonovia Finance EUR FLR-MTN 15/17	EUR	5.500,0	% 100,540	5.529.672,50	1,18
Türkei					602.607,50	0,13
XS0285127329	5,8750 % Turkey Government EUR Bonds 07/19	EUR	550,0	% 109,565	602.607,50	0,13
Vereinigtes Königreich					15.405.236,50	3,25
XS1043096400	0,1710 % BAT International Finance EUR FLR-MTN 14/18	EUR	1.000,0	% 100,320	1.003.200,00	0,21
XS0796069283	6,5000 % BG Energy Capital EUR FLR-Notes 12/72	EUR	1.000,0	% 104,025	1.040.250,00	0,22
XS1186131634	0,1420 % FCE Bank EUR FLR-MTN 15/18	EUR	3.000,0	% 100,198	3.005.940,00	0,63
XS1292513105	0,6510 % FCE Bank EUR FLR-MTN 15/19	EUR	2.000,0	% 101,402	2.028.040,00	0,43
XS1212467911	0,4200 % Sky EUR FLR-MTN 15/20	EUR	2.100,0	% 101,262	2.126.491,50	0,45
XS0323411016	5,8750 % Standard Chartered Bank EUR MTN 07/17	EUR	3.000,0	% 102,817	3.084.510,00	0,65
XS1046237431	2,1250 % Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 103,894	3.116.805,00	0,66
USA					56.547.661,59	11,94
XS1520897163	0,3750 % AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	1.700,0	% 100,537	1.709.129,00	0,36

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US035242AK26	2,2940	% Anheuser-Busch InBev Finance USD FLR-Notes 16/21	USD	3.000,0	% 103,258	2.896.856,59	0,61
XS1380333929	0,5000	% Berkshire Hathaway EUR Notes 16/20	EUR	2.700,0	% 101,226	2.733.102,00	0,58
XS1548792420	0,2500	% Berkshire Hathaway EUR Notes 17/21	EUR	1.000,0	% 100,263	1.002.630,00	0,21
XS1197832832	0,0000	% Coca-Cola EUR FLR-Notes 15/19	EUR	5.000,0	% 100,453	5.022.625,00	1,06
XS1319814817	0,2280	% FedEx EUR FLR-Notes 16/19	EUR	3.500,0	% 100,559	3.519.565,00	0,74
XS1130101931	0,4220	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 14/19	EUR	6.000,0	% 100,998	6.059.850,00	1,28
XS1289966134	0,3210	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,598	5.029.875,00	1,06
XS1458408306	0,6720	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/21	EUR	4.400,0	% 102,306	4.501.464,00	0,95
XS1589406633	0,1300	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/18	EUR	5.000,0	% 100,227	5.011.325,00	1,06
XS1403263723	0,5000	% McDonald's EUR MTN 16/21	EUR	1.300,0	% 100,601	1.307.806,50	0,28
XS1529837947	0,1710	% Morgan Stanley EUR FLR-MTN 16/19	EUR	6.000,0	% 100,389	6.023.340,00	1,27
XS1050547857	2,3750	% Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 107,544	1.075.440,00	0,23
XS1405766467	0,0000	% PPG Industries EUR Zero-Cou- pon Notes 03.11.2019	EUR	1.500,0	% 99,712	1.495.672,50	0,32
XS1250034276	2,1500	% Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 107,171	107.171,00	0,02
XS1558022866	0,1720	% Wells Fargo EUR FLR-MTN 17/22	EUR	8.000,0	% 100,175	8.013.960,00	1,69
DE000A1417F8	2,2500	% ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	1.000,0	% 103,785	1.037.850,00	0,22
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						7.335.139,96	1,54
Asset-Backed Securities						3.534.805,56	0,74
Italien						165.366,46	0,03
IT0005058729	0,1770	% Asset Backed European Securitisation Tran- saction ABS EUR FLR-Notes 14/28 Cl.10A	EUR	165,1	% 100,184	165.366,46 ¹⁾	0,03
Luxemburg						944.545,59	0,20
XS1387217794	0,1790	% Compartment VCL 23 ABS EUR FLR-Notes 16/22 Cl.A	EUR	944,7	% 99,979	944.545,59 ¹⁾	0,20
Spanien						2.424.893,51	0,51
ES0311293007	0,6000	% Auto ABS EUR Notes 12/24 Cl.A	EUR	337,1	% 100,510	338.808,01 ¹⁾	0,07
ES0305116008	0,6790	% Driver Espana Three ABS EUR FLR-Notes 16/26 Cl.A	EUR	2.085,4	% 100,035	2.086.085,50 ¹⁾	0,44
Mortgage-Backed Securities						3.800.334,40	0,80
Frankreich						3.800.334,40	0,80
FR0012800019	0,1200	% CFHL 2015-2 EUR FLR-Notes 15/55 Cl.2A2	EUR	3.800,0	% 100,009	3.800.334,40 ¹⁾	0,80
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						24.999.426,55	5,30
Obligationen						24.999.426,55	5,30
Luxemburg						24.999.426,55	5,30
-	0,0000	% KA Finanz EUR Zero-Coupon Notes 08.06.2017	EUR	5.000,0	% 100,000	4.999.977,05	1,06
-	0,0000	% KA Finanz EUR Zero-Coupon Notes 17.10.2017	EUR	5.000,0	% 99,999	4.999.956,50	1,06
-	0,0000	% KA Finanz EUR Zero-Coupon Notes 22.12.2017	EUR	15.000,0	% 99,997	14.999.493,00	3,18
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						463.055.708,72	97,72
Einlagen bei Kreditinstituten						7.598.998,14	1,61
Täglich fällige Gelder						7.598.998,14	1,61
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.185.093,98	1,52
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			413.904,16	0,09
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						7.598.998,14	1,61

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					206.907,09	0,04
Futuresgeschäfte					206.907,09	0,04
Verkaufte Bondterminkontrakte					206.907,09	0,04
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/17	Ctr	-66	EUR 161,390	-4.070,00	0,00	
90Day EURO Futures 03/19	Ctr	-177	USD 97,885	55.115,29	0,01	
90Day EURO Futures 12/17	Ctr	-177	USD 98,435	150.371,80	0,03	
Euro OAT Futures 06/17	Ctr	-61	EUR 147,190	5.490,00	0,00	
OTC-gehandelte Derivate					26.839,71	0,01
Devisentermingeschäfte					26.839,71	0,01
Sold EUR / Bought SEK - 06 Apr 2017	EUR	-2.304.683,76		-479,16	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 06 Apr 2017	GBP	-2.100.000,00		-22.274,46	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 06 Apr 2017	USD	-10.900.000,00		49.593,33	0,01	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				233.746,80	0,05
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			2.930.037,20	0,62
Teilfondsvermögen	EUR			473.818.490,86	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	94,41	94,66	95,57
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	929,62	939,08	948,30
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	98,24	99,28	99,89
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	994,50	1.004,52	997,17
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	1.877.088	1.301.458	1.350.039
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	17.512	20.349	36.664
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	2.848.517	3.438.822	3.577.043
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	489	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		473,8	483,7	521,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2017	45,29
2018	10,90
2019	24,77
2020	5,40
2021	8,56
Sonstige Fälligkeiten	2,80
Sonstige Vermögenswerte	2,28
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	1.767.613,11	1.827.974,84
- Bankguthaben	0,00	1.922,20
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	2.845,27	0,00
- Negativer Zinssatz	-15.753,49	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	511,34	12.639,88
Summe der Erträge	1.755.216,23	1.842.536,92
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.393,00	-1.838,15
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-126.817,54	-126.195,89
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-763.827,94	-1.316.004,74
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-892.038,48	-1.444.038,78
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-49.939,12	42.706,92
Nettoertrag/-verlust	813.238,63	441.205,06
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	743.813,88	-657.457,32
- Devisen	97.170,34	243.580,20
- Devisentermingeschäften	-560.127,96	285.503,18
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.139.705,79	102.719,93
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-88.490,90	22.224,26
Nettogewinn/-verlust	2.145.309,78	437.775,31
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	1.168.295,76	-296.552,71
- Devisen	7.459,47	-9.935,82
- Devisentermingeschäften	92.978,03	252.778,73
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.274.520,08	1.942.847,30
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	2.139.522,96	2.326.912,81

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 458.789.252,83)	463.055.708,72	475.280.605,29
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	7.598.998,14	6.334.205,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	3.202.323,66	3.754.737,66
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	140.286,72	260.615,68
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	210.977,09	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	49.593,33	0,00
Gesamtvermögen	474.257.887,66	485.630.164,15
Bankverbindlichkeiten	0,00	-460.058,77
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-230.437,03	-165.393,77
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-182.136,15	-264.120,41
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-4.070,00	-961.388,67
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-22.753,62	-66.138,32
Gesamtverbindlichkeiten	-439.396,80	-1.917.099,94
Teilfondsvermögen	473.818.490,86	483.713.064,21

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	483.713.064,21	521.100.728,90
Mittelzuflüsse	265.333.132,73	83.772.103,40
Mittelrückflüsse	-271.942.012,58	-51.615.548,04
Ausschüttung	-5.563.646,48	-7.895.552,42
Ertragsausgleich	138.430,02	-64.931,18
Betriebsergebnis	2.139.522,96	2.326.912,81
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	473.818.490,86	547.623.713,47

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.760.629	4.963.747
- ausgegeben	2.703.416	1.410.234
- zurückgenommen	-2.720.439	-1.613.352
- am Ende des Berichtszeitraums	4.743.606	4.760.629

Allianz US Equity Dividend

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2.908.645,45	97,78
Aktien					2.794.165,45	93,93
USA					2.794.165,45	93,93
US00287Y1091	AbbVie	Shs	910	USD 65,296	59.419,68	2,00
US00817Y1082	Aetna	Shs	455	USD 126,593	57.599,69	1,94
US0255371017	American Electric Power	Shs	960	USD 66,992	64.312,42	2,16
US0258161092	American Express	Shs	790	USD 79,012	62.419,46	2,10
US03076C1062	Ameriprise Financial	Shs	495	USD 129,336	64.021,25	2,15
US0374111054	Apache	Shs	925	USD 51,960	48.062,79	1,62
US0378331005	Apple	Shs	470	USD 143,570	67.477,98	2,27
US00206R1023	AT&T	Shs	1.420	USD 41,656	59.150,95	1,99
US12673P1057	CA	Shs	1.830	USD 31,701	58.012,01	1,95
PA1436583006	Carnival	Shs	1.000	USD 59,142	59.141,78	1,99
US1248572026	CBS -B-	Shs	900	USD 69,167	62.249,99	2,09
US1508701034	Celanese -A-	Shs	340	USD 89,665	30.486,19	1,02
US1667641005	Chevron	Shs	505	USD 107,511	54.292,83	1,82
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	1.850	USD 33,656	62.262,95	2,09
US1729674242	Citigroup	Shs	970	USD 60,359	58.547,96	1,97
US2774321002	Eastman Chemical	Shs	300	USD 80,877	24.263,19	0,82
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	850	USD 74,015	62.912,33	2,11
US29364G1031	Entergy	Shs	820	USD 75,660	62.041,51	2,09
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	690	USD 83,491	57.608,62	1,94
US3167731005	Fifth Third Bancorp	Shs	2.240	USD 25,666	57.491,11	1,93
US37045V1008	General Motors	Shs	1.640	USD 35,321	57.927,22	1,95
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	1.250	USD 47,690	59.613,09	2,00
US4385161066	Honeywell International	Shs	520	USD 125,096	65.050,17	2,19
US4581401001	Intel	Shs	1.630	USD 35,661	58.126,82	1,95
US4592001014	International Business Machines	Shs	340	USD 173,425	58.964,62	1,98
US4601461035	International Paper	Shs	1.150	USD 51,012	58.663,97	1,97
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	510	USD 124,348	63.417,66	2,13
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	1.330	USD 88,807	118.113,88	3,97
US59156R1086	MetLife	Shs	1.105	USD 52,987	58.550,86	1,97
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	1.250	USD 43,321	54.151,78	1,82
BMG6359F1032	Nabors Industries	Shs	3.352	USD 13,007	43.600,80	1,47
US68389X1054	Oracle	Shs	1.460	USD 44,568	65.069,72	2,19
US7170811035	Pfizer	Shs	3.630	USD 34,264	124.378,77	4,18
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	490	USD 121,226	59.400,83	2,00
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	690	USD 89,975	62.082,41	2,09
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	1.350	USD 43,800	59.130,30	1,99
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	650	USD 98,124	63.780,65	2,14
US7835491082	Ryder System	Shs	750	USD 75,391	56.543,29	1,90
US89417E1091	Travelers Cos	Shs	495	USD 120,727	59.760,08	2,01
US9130171096	United Technologies	Shs	550	USD 112,169	61.692,88	2,07
US9029733048	US Bancorp	Shs	1.175	USD 51,990	61.087,90	2,05
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	1.130	USD 48,937	55.299,21	1,86
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	1.730	USD 71,411	123.541,07	4,15
US9497461015	Wells Fargo	Shs	2.040	USD 56,099	114.442,78	3,85
Partizipationsscheine					114.480,00	3,85
Niederlande					114.480,00	3,85
US7802592060	Royal Dutch Shell (ADR's)	Shs	2.160	USD 53,000	114.480,00	3,85
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.908.645,45	97,78
Einlagen bei Kreditinstituten					53.378,64	1,79
Täglich fällige Gelder					53.378,64	1,79
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			53.378,64	1,79
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					53.378,64	1,79
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					12.851,19	0,43
Teilfondsvermögen					2.974.875,28	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FM/ISIN: LU0417517892	19,01	16,58	16,17
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 BD1/ISIN: LU1109653037	10,57	9,57	9,22
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JV/ISIN: LU1302930265	10,48	9,57	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A0M N88/ISIN: LU0294431225	2.523,12	2.282,21	2.139,75
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FM/ISIN: LU0417517892	86.117	85.343	37.105
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 BD1/ISIN: LU1109653037	9.443	9.877	14.650
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JV/ISIN: LU1302930265	74.949	74.176	18.618
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A0M N88/ISIN: LU0294431225	914	911	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		810	379	3.837
		3,0	1,7	8,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	27,82
Konsumgüter, nicht zyklisch	14,48
Energie	10,70
Technologie	10,34
Industrie	8,27
Konsumgüter, zyklisch	8,09
Kommunikation	8,03
Versorger	6,24
Grundstoffe	3,81
Sonstige Vermögenswerte	2,22
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	0,00
- Negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	30.322,30
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	30.322,30
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-413,87
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-17.236,24
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-17.650,11
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	3.923,82
Nettoertrag/-verlust	16.596,01
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	-5.611,16
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	184.064,89
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-28.152,74
Nettogewinn/-verlust	166.897,00
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	193.271,03
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	360.168,03

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 2.701.370,39)	2.908.645,45	1.658.454,00
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	53.378,64	44.971,78
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	4.041,34	2.088,02
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	35.798,83	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	3.001.864,26	1.705.513,80
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-24.251,06	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.737,92	-1.841,98
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-26.988,98	-1.841,98
Teilfondsvermögen	2.974.875,28	1.703.671,82

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.703.671,82	8.545.493,77
Mittelzuflüsse	4.315.582,28	82.660,41
Mittelrückflüsse	-3.377.007,65	-7.177.039,44
Ausschüttung	-51.768,12	-136.091,21
Ertragsausgleich	24.228,92	-525.013,99
Betriebsergebnis	360.168,03	385.794,15
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.974.875,28	1.175.803,69

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	85.343	37.105
- ausgegeben	192.465	58.166
- zurückgenommen	-191.692	-9.928
- am Ende des Berichtszeitraums	86.116	85.343

Allianz US Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					48.260.847,06	90,74
Aktien					48.260.847,06	90,74
Israel					1.427.292,92	2,68
NL0010831061	Mobileye	Shs	23.430	USD 60,917	1.427.292,92	2,68
Schweiz					656.605,37	1,23
IE00BLNN3691	Weatherford International	Shs	99.735	USD 6,584	656.605,37	1,23
USA					46.176.948,77	86,83
US0126531013	Albemarle	Shs	4.485	USD 104,877	470.374,02	0,88
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	4.425	USD 239,201	1.058.462,21	1,99
US0231351067	Amazon.com	Shs	365	USD 874,149	319.064,44	0,60
US0378331005	Apple	Shs	7.505	USD 143,570	1.077.494,16	2,03
US0382221051	Applied Materials	Shs	27.145	USD 38,793	1.053.029,88	1,98
US0605051046	Bank of America	Shs	73.845	USD 23,810	1.758.273,45	3,31
US09061G1013	BioMarin Pharmaceutical	Shs	10.715	USD 88,897	952.533,50	1,79
US09247X1019	BlackRock	Shs	2.825	USD 382,082	1.079.382,78	2,03
SG9999014823	Broadcom	Shs	2.800	USD 219,490	614.571,72	1,16
US1510201049	Celgene	Shs	7.940	USD 124,029	984.791,45	1,85
US1638511089	Chemours	Shs	15.465	USD 38,065	588.669,04	1,11
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	42.380	USD 37,416	1.585.699,62	2,98
US2120151012	Continental Resources	Shs	9.189	USD 44,508	408.988,15	0,77
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	9.740	USD 46,154	449.543,13	0,85
US2521311074	DexCom	Shs	9.905	USD 84,817	840.116,59	1,58
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	9.895	USD 85,127	842.328,20	1,58
US3434121022	Fluor	Shs	13.350	USD 52,568	701.786,14	1,32
US3495911088	Fortive	Shs	12.820	USD 59,471	762.417,58	1,43
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	14.370	USD 22,404	321.943,32	0,61
US3696041033	General Electric	Shs	45.780	USD 29,795	1.364.029,98	2,56
US4052171000	Hain Celestial Group	Shs	19.821	USD 37,047	734.311,56	1,38
US4581401001	Intel	Shs	30.211	USD 35,661	1.077.343,14	2,03
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	20.990	USD 59,880	1.256.879,63	2,36
US4592001014	International Business Machines	Shs	5.875	USD 173,425	1.018.873,93	1,92
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	950	USD 764,344	726.127,13	1,37
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	21.835	USD 88,807	1.939.110,12	3,65
US4851703029	Kansas City Southern	Shs	10.265	USD 86,783	890.822,36	1,67
US5341871094	Lincoln National	Shs	17.545	USD 65,266	1.145.099,43	2,15
US58933Y1055	Merck	Shs	21.280	USD 63,291	1.346.840,46	2,53
US5529531015	MGM Resorts International	Shs	24.445	USD 27,262	666.411,65	1,25
US5951371005	Microsemi	Shs	9.320	USD 51,361	478.687,08	0,90
US5949181045	Microsoft	Shs	29.184	USD 65,546	1.912.886,44	3,60
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	22.360	USD 43,172	965.321,45	1,81
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	5.775	USD 113,216	653.823,84	1,23
US7034811015	Patterson-UTI Energy	Shs	18.075	USD 24,229	437.944,15	0,82
US69327R1014	PDC Energy	Shs	7.960	USD 61,945	493.080,21	0,93
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	1.410	USD 385,215	543.152,52	1,02
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	9.625	USD 99,401	956.733,42	1,80
US79466L3024	salesforce.com	Shs	10.920	USD 82,354	899.301,31	1,69
AN8068571086	Schlumberger	Shs	11.840	USD 77,645	919.321,54	1,73
US82669G1040	Signature Bank	Shs	6.325	USD 149,485	945.494,84	1,78
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	9.500	USD 97,895	929.999,18	1,75
US8545021011	Stanley Black & Decker	Shs	6.585	USD 132,308	871.250,81	1,64
US2605431038	Dow Chemical	Shs	11.505	USD 64,020	736.544,92	1,38
US4370761029	Home Depot	Shs	7.745	USD 146,583	1.135.282,43	2,13
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	10.390	USD 61,486	638.838,50	1,20
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	7.945	USD 164,578	1.307.568,44	2,46
US92826C8394	Visa -A-	Shs	8.710	USD 88,787	773.338,91	1,45
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	7.555	USD 117,396	886.925,08	1,67
US3848021040	WW Grainger	Shs	3.660	USD 233,275	853.787,78	1,61
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	9.655	USD 83,102	802.347,15	1,51
Investmentanteile					3.263.110,27	6,13
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					3.263.110,27	6,13
LU1061710841	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Small Cap Equity -IT- USD - (1,090%)	Shs	3.214	USD 1.015,270	3.263.110,27	6,13
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					51.523.957,33	96,87

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Einlagen bei Kreditinstituten					1.941.544,69	3,65
Täglich fällige Gelder					1.941.544,69	3,65
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.941.544,69	3,65
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.941.544,69	3,65

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
OTC-gehandelte Derivate					-36.649,18	-0,07	
Devisentermingeschäfte					-36.649,18	-0,07	
	Sold USD / Bought EUR - 28 Apr 2017	USD	-3.929.433,27	-36.649,18	-0,07		
Anlage in Derivaten					-36.649,18	-0,07	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					USD	-240.037,57	-0,45
Teilfondsvermögen					USD	53.188.815,27	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	212,92	190,26	167,80
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	186,74	165,21	144,60
- Klasse N (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R C36/ISIN: LU0400426366	3.460,68	3.052,85	2.638,49
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQX/ISIN: LU0256896159	2.015,54	1.781,19	1.541,74
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K FL3/ISIN: LU0266027183	1.419,44	1.319,17	1.157,57
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 7AG/ISIN: LU0849477848	2.084,38	1.841,19	1.362,33
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	20,24	18,26	16,58
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	16,63	15,33	13,57
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	15,68	14,45	12,59
- Klasse N (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C VZ1/ISIN: LU0499289394	1.915,15	1.767,30	1.533,64
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	1.517,75	1.402,44	1.220,56
Aktienumlauf in Stück		1.609.694	1.527.165	2.049.683
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	2.050	1.657	1.740
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	89.950	96.115	118.033
- Klasse N (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R C36/ISIN: LU0400426366	5	4	33
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQX/ISIN: LU0256896159	1.748	64	1.193
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K FL3/ISIN: LU0266027183	2.583	2.615	29.304
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 7AG/ISIN: LU0849477848	6	16	1
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	93.048	82.848	93.200
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	1.138.882	1.040.081	1.384.063
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	280.037	300.691	417.347
- Klasse N (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C VZ1/ISIN: LU0499289394	629	1.744	3.705
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	757	1.330	1.063
Teilfondsvermögen in Mio. USD		53,2	48,5	91,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	22,86
Konsumgüter, nicht zyklisch	20,56
Technologie	17,06
Konsumgüter, zyklisch	12,44
Industrie	10,29
Energie	5,48
Kommunikation	4,81
Grundstoffe	3,37
Sonstige Vermögenswerte	3,13
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	50,84
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	258.625,95	457.443,41
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	258.625,95	457.494,25
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-11.930,00	-14.180,78
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-469.568,27	-570.041,16
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-481.498,27	-584.221,94
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	3.164,25	305,02
Nettoertrag/-verlust	-219.708,07	-126.422,67
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-14.852,49	255.750,06
- Devisentermingeschäften	-183.624,35	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.336.745,90	2.104.468,42
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-8.339,28	-49.916,62
Nettogewinn/-verlust	1.910.221,71	2.183.879,19
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	401,11	-11.446,48
- Devisentermingeschäften	-15.536,81	-5.857,56
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.150.660,76	3.063.340,71
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	4.045.746,77	5.229.915,86

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 44.653.180,74)	51.523.957,33	47.788.370,09
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.941.544,69	617.394,31
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	44.943,92	38.220,10
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	4.398,80	139.339,12
- Wertpapiergeschäften	0,00	405.531,51
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	173,35
Gesamtvermögen	53.514.844,74	48.989.028,48
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-125.307,94	-5.006,21
- Wertpapiergeschäften	-75.284,14	-390.926,08
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-88.788,21	-79.346,69
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-36.649,18	-21.285,72
Gesamtverbindlichkeiten	-326.029,47	-496.564,70
Teilfondsvermögen	53.188.815,27	48.492.463,78

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	48.492.463,78	91.839.413,91
Mittelzuflüsse	16.677.978,34	20.481.079,17
Mittelrückflüsse	-15.946.846,62	-71.671.631,57
Ausschüttung	-85.702,03	-411.235,97
Ertragsausgleich	5.175,03	1.086.431,93
Betriebsergebnis	4.045.746,77	7.168.406,31
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	53.188.815,27	48.492.463,78

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.527.165	2.049.681
- ausgegeben	705.227	1.021.074
- zurückgenommen	-622.697	-1.543.590
- am Ende des Berichtszeitraums	1.609.695	1.527.165

Allianz US Equity Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					55.093.502,84	98,32
Aktien					54.104.787,84	96,56
USA					54.104.787,84	96,56
US88579Y1010	3M	Shs	6.700	USD 191,750	1.284.725,00	2,29
US00287Y1091	AbbVie	Shs	19.000	USD 65,440	1.243.360,00	2,22
US00724F1012	Adobe Systems	Shs	5.400	USD 129,770	700.758,00	1,25
US0010841023	AGCO	Shs	10.100	USD 60,220	608.222,00	1,09
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.900	USD 848,690	1.612.511,00	2,88
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.800	USD 883,950	1.591.110,00	2,84
US0311621009	Amgen	Shs	6.300	USD 164,660	1.037.358,00	1,85
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	12.900	USD 71,570	923.253,00	1,65
US0378331005	Apple	Shs	13.500	USD 143,850	1.941.975,00	3,47
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	11.600	USD 46,060	534.296,00	0,95
US0605051046	Bank of America	Shs	52.600	USD 23,820	1.252.932,00	2,24
US0718131099	Baxter International	Shs	20.100	USD 51,860	1.042.386,00	1,86
US09062X1037	Biogen	Shs	2.400	USD 268,730	644.952,00	1,15
US09075E1001	Bioverativ	Shs	1.200	USD 52,680	63.216,00	0,11
US0970231058	Boeing	Shs	7.600	USD 177,920	1.352.192,00	2,41
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	14.500	USD 54,990	797.355,00	1,42
SG9999014823	Broadcom	Shs	1.200	USD 219,000	262.800,00	0,47
US1638511089	Chemours	Shs	15.400	USD 38,140	587.356,00	1,05
US1912161007	Coca-Cola	Shs	21.500	USD 42,610	916.115,00	1,63
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	40.600	USD 37,450	1.520.470,00	2,71
US2193501051	Corning	Shs	22.600	USD 27,020	610.652,00	1,09
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	5.600	USD 167,580	938.448,00	1,67
US2441991054	Deere	Shs	6.700	USD 108,900	729.630,00	1,30
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	11.200	USD 142,170	1.592.304,00	2,84
US3434121022	Fluor	Shs	9.500	USD 52,730	500.935,00	0,89
US3453708600	Ford Motor	Shs	44.600	USD 11,665	520.259,00	0,93
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	9.100	USD 13,430	122.213,00	0,22
US3696041033	General Electric	Shs	32.900	USD 29,960	985.684,00	1,76
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	11.900	USD 67,790	806.701,00	1,44
US4370761029	Home Depot	Shs	9.300	USD 146,860	1.365.798,00	2,44
US4581401001	Intel	Shs	34.600	USD 35,920	1.242.832,00	2,22
US4592001014	International Business Machines	Shs	4.900	USD 173,890	852.061,00	1,52
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	18.803	USD 42,280	794.990,84	1,42
US010441013	Kroger	Shs	16.400	USD 29,720	487.408,00	0,87
US5260571048	Lennar -A-	Shs	8.100	USD 51,160	414.396,00	0,74
US5801351017	McDonald's	Shs	6.600	USD 129,750	856.350,00	1,53
US58155Q1031	McKesson	Shs	5.600	USD 148,980	834.288,00	1,49
US5529531015	MGM Resorts International	Shs	27.700	USD 27,260	755.102,00	1,35
US5949181045	Microsoft	Shs	24.900	USD 65,670	1.635.183,00	2,92
US61166W1018	Monsanto	Shs	8.700	USD 113,660	988.842,00	1,76
US6370711011	National Oilwell Varco	Shs	3.500	USD 40,210	140.735,00	0,25
US6745991058	Occidental Petroleum	Shs	5.400	USD 64,280	347.112,00	0,62
US68389X1054	Oracle	Shs	18.300	USD 44,640	816.912,00	1,46
US7134481081	PepsiCo	Shs	9.600	USD 112,150	1.076.640,00	1,92
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	9.300	USD 90,130	838.209,00	1,50
US7443201022	Prudential Financial	Shs	10.600	USD 106,770	1.131.762,00	2,02
US7475251036	QUALCOMM	Shs	16.700	USD 57,250	956.075,00	1,71
AN8068571086	Schlumberger	Shs	8.700	USD 77,800	676.860,00	1,21
US8552441094	Starbucks	Shs	20.800	USD 58,390	1.214.512,00	2,17
US87612E1064	Target	Shs	7.600	USD 55,700	423.320,00	0,76
US8825081040	Texas Instruments	Shs	16.300	USD 80,840	1.317.692,00	2,35
US9078181081	Union Pacific	Shs	11.100	USD 106,600	1.183.260,00	2,11
US9130171096	United Technologies	Shs	2.400	USD 112,550	270.120,00	0,48
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	7.400	USD 164,380	1.216.412,00	2,17
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	8.000	USD 66,590	532.720,00	0,95
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	16.600	USD 48,950	812.570,00	1,45
US92826C8394	Visa -A-	Shs	12.400	USD 88,970	1.103.228,00	1,97
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	13.100	USD 83,500	1.093.850,00	1,95
US2546871060	Walt Disney	Shs	12.600	USD 113,160	1.425.816,00	2,54
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	10.300	USD 55,880	575.564,00	1,03
Partizipationsscheine					988.715,00	1,76
China					988.715,00	1,76

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	9.100 USD	108,650	988.715,00	1,76
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					55.093.502,84	98,32
Einlagen bei Kreditinstituten					1.082.323,10	1,94
Täglich fällige Gelder					1.082.323,10	1,94
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.045.725,75	1,87
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			36.597,35	0,07
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.082.323,10	1,94

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					16.600,40	0,02
Optionsgeschäften					16.600,40	0,02
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien					16.600,40	0,02
Call 112 Alibaba Group Holding 04/17	Ctr	-45 USD	0,840	-733,05	0,00	
Call 113 Deere 04/17	Ctr	-35 USD	0,250	-175,00	0,00	
Call 116 PepsiCo 04/17	Ctr	-50 USD	0,140	150,00	0,00	
Call 134 McDonald's 04/17	Ctr	-20 USD	0,130	90,80	0,00	
Call 146 Facebook 04/17	Ctr	-65 USD	0,590	-967,20	0,00	
Call 147 Apple 04/17	Ctr	-70 USD	0,840	-2.842,00	-0,01	
Call 152,5 Home Depot 04/17	Ctr	-55 USD	0,145	1.078,00	0,00	
Call 175 UnitedHealth Group 04/17	Ctr	-32 USD	0,300	2.592,00	0,00	
Call 195 Amgen 04/17	Ctr	-40 USD	0,030	2.880,00	0,01	
Call 195 Boeing 04/17	Ctr	-45 USD	0,055	4.837,50	0,01	
Call 197,5 3M 04/17	Ctr	-35 USD	0,260	0,00	0,00	
Call 28 Bank of America 04/17	Ctr	-250 USD	0,010	4.250,00	0,01	
Call 29 Corning 04/17	Ctr	-55 USD	0,030	1.165,45	0,00	
Call 38 Intel 05/17	Ctr	-85 USD	0,180	-385,05	0,00	
Call 55 Lennar 04/17	Ctr	-45 USD	0,170	270,00	0,00	
Call 67,5 Microsoft 04/17	Ctr	-125 USD	0,120	375,00	0,00	
Call 85 Texas Instruments 04/17	Ctr	-100 USD	0,075	1.807,00	0,00	
Call 880 Alphabet 04/17	Ctr	-10 USD	1,270	330,00	0,00	
Call 92,5 Visa 04/17	Ctr	-65 USD	0,295	1.672,45	0,00	
Call 95 Procter & Gamble 05/17	Ctr	-50 USD	0,185	204,50	0,00	
Anlage in Derivaten					16.600,40	0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					USD -157.452,95	-0,28
Teilfondsvermögen					USD 56.034.973,39	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FP5/ISIN: LU1377964223	--	1,06
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	10,66	10,13
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend) WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	112.067,42	103.621,37
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FP5/ISIN: LU1377964223	--	10.000
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	118	115
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend) WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	500	500
Teilfondsvermögen in Mio. USD	56,0	51,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	96,56
China	1,76
Sonstige Vermögenswerte	1,68
Teilfondsvermögen	100,00

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 54.393.737,74)	55.093.502,84	49.519.956,91
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.082.323,10	2.436.952,24
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	50.122,60	35.641,40
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	518.505,02	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	21.702,70	28.623,44
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	56.766.156,26	52.021.173,99
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-44.037,90	-92.760,14
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-649.766,37	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.276,30	-28.929,09
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-5.102,30	-75.815,80
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-731.182,87	-197.505,03
Teilfondsvermögen	56.034.973,39	51.823.668,96

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	51.823.668,96	0,00
Mittelzuflüsse	30,31	50.012.522,99
Mittelrückflüsse	-11.685,97	0,00
Ausschüttung	-204.826,64	-19,79
Ertragsausgleich	29,49	-0,89
Betriebsergebnis	4.427.757,24	1.811.166,65
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	56.034.973,39	51.823.668,96

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	10.615	0
- ausgegeben	3	10.615
- zurückgenommen	-10.000	0
- am Ende des Berichtszeitraums	618	10.615

Allianz US High Yield

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.814.241.509,23	39,40
Aktien					8.821.658,40	0,19
USA					8.821.658,40	0,19
US0082942097	Affinion Group Holdings	Shs	993.430	USD 8,880	8.821.658,40	0,19
Obligationen					1.805.419.850,83	39,21
Bermudas					19.652.700,00	0,43
US947075AK32	8,2500 % Weatherford International USD Notes 16/23	USD	18.030,0	% 109,000	19.652.700,00	0,43
Luxemburg					62.149.427,50	1,36
US03938LAM63	10,6000 % ArcelorMittal USD Notes 09/19	USD	28.500,0	% 118,582	33.795.727,50	0,74
US45824TAE55	7,2500 % Intelsat Jackson Holdings USD Notes 12/19	USD	9.860,0	% 96,000	9.465.600,00	0,21
US89668QAC24	6,7500 % Trinseo Materials Operating USD Notes 15/22	USD	17.840,0	% 105,875	18.888.100,00	0,41
Vereinigtes Königreich					48.916.083,65	1,06
US460599AB91	6,2500 % International Game Technology USD Notes 15/22	USD	32.555,0	% 107,125	34.874.543,75	0,76
US780099CH81	5,1250 % Royal Bank of Scotland Group USD Notes 14/24	USD	13.890,0	% 101,091	14.041.539,90	0,30
USA					1.674.701.639,68	36,36
US00766TAD28	5,8750 % AECOM USD Notes 15/24	USD	43.110,0	% 106,375	45.858.262,50	1,00
US001546AM29	8,3750 % AK Steel USD Notes 12/22	USD	11.275,0	% 104,125	11.740.093,75	0,25
US001546AT71	7,5000 % AK Steel USD Notes 16/23	USD	12.440,0	% 109,375	13.606.250,00	0,30
US001546AU45	7,0000 % AK Steel USD Notes 17/27	USD	7.465,0	% 99,625	7.437.006,25	0,16
US02005NAE04	8,0000 % Ally Financial USD Notes 10/20	USD	15.745,0	% 112,750	17.752.487,50	0,39
US02005NBF69	5,7500 % Ally Financial USD Notes 15/25	USD	18.910,0	% 102,349	19.354.101,35	0,42
US02406PAK66	7,7500 % American Axle & Manufacturing USD Notes 11/19	USD	21.155,0	% 110,125	23.296.943,75	0,51
US02406PAL40	6,6250 % American Axle & Manufacturing USD Notes 12/22	USD	22.295,0	% 103,500	23.075.325,00	0,50
US013817AJ05	5,9000 % Arconic USD Notes 07/27	USD	15.685,0	% 107,375	16.841.768,75	0,37
US022249AU09	6,7500 % Arconic USD Notes 98/28	USD	12.715,0	% 110,125	14.002.393,75	0,30
US85375CBE03	5,8750 % CalAtlantic Group USD Notes 14/24	USD	7.615,0	% 105,500	8.033.825,00	0,17
US150191AJ35	5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management USD Notes 15/24	USD	36.755,0	% 102,625	37.719.818,75	0,82
US15135BAJ08	4,7500 % Centene USD Notes 16/25	USD	12.300,0	% 101,250	12.453.750,00	0,27
US156700BA34	7,5000 % CenturyLink USD Notes 16/24	USD	38.120,0	% 105,625	40.264.250,00	0,87
US15671BAP67	4,0000 % Cenveo USD Notes 16/21	USD	25.000,0	% 100,510	25.127.500,00	0,55
US163851AB45	6,6250 % Chemours USD Notes 16/23	USD	13.000,0	% 106,500	13.845.000,00	0,30
US163851AD01	7,0000 % Chemours USD Notes 16/25	USD	27.335,0	% 107,875	29.487.631,25	0,64
US165167CF27	6,6250 % Chesapeake Energy Corp USD Notes 10/20	USD	23.565,0	% 100,188	23.609.184,38	0,51
US12621EAK91	5,2500 % CNO Financial Group USD Notes 15/25	USD	22.850,0	% 103,000	23.535.500,00	0,51
US212015AH47	5,0000 % Continental Resources USD Notes 12/22	USD	33.355,0	% 101,185	33.750.256,75	0,73
US12543DAQ34	7,1250 % CSH USD Notes 12/20	USD	23.820,0	% 92,500	22.033.500,00	0,48
US12543DAY67	6,2500 % CSH USD Notes 17/23	USD	9.235,0	% 101,750	9.396.612,50	0,20
US126634AC86	6,5000 % CVR Refining Via Coffeyville Finance USD Notes 13/22	USD	33.295,0	% 101,125	33.669.568,75	0,73
US23918KAQ13	5,1250 % DaVita USD Notes 14/24	USD	37.875,0	% 101,063	38.277.421,88	0,83
US29273VAD29	5,8750 % Energy Transfer Equity USD Notes 13/24	USD	7.323,0	% 106,500	7.798.995,00	0,17
US29273VAF76	5,5000 % Energy Transfer Equity USD Notes 15/27	USD	30.000,0	% 104,875	31.462.500,00	0,68
US29977HAB69	9,3750 % EP Energy Via Everest Acquisition Finance USD Notes 12/20	USD	33.025,0	% 94,188	31.105.421,88	0,68
US35671DAU90	3,5500 % Freeport-McMoRan USD Notes 12/22	USD	33.380,0	% 93,188	31.105.987,50	0,68
US404121AD78	7,5000 % HCA USD Notes 11/22	USD	42.060,0	% 114,750	48.263.850,00	1,05
US428040CJ69	6,7500 % Hertz USD Notes 11/19	USD	924,0	% 100,125	925.155,00	0,02
US459745GF62	8,2500 % International Lease Finance USD Notes 10/20	USD	36.190,0	% 117,659	42.580.792,10	0,92
US45031UBQ31	7,1250 % iStar USD Notes 12/18	USD	20.615,0	% 103,625	21.362.293,75	0,46
US48666KAQ22	8,0000 % KB Home USD Notes 12/20	USD	35.505,0	% 111,500	39.588.075,00	0,86
US488360AF53	10,5000 % Kemet USD Notes 11/18	USD	34.250,0	% 100,500	34.421.250,00	0,75
US489399AG06	5,8750 % Kennedy-Wilson USD Notes 14/24	USD	34.780,0	% 103,500	35.997.300,00	0,78
US494580AD57	6,3750 % Kindred Healthcare USD Notes 15/22	USD	29.254,0	% 93,747	27.424.601,11	0,60
US494580AF06	8,7500 % Kindred Healthcare USD Notes 15/23	USD	5.000,0	% 100,125	5.006.250,00	0,11
US501797AL82	6,8750 % L Brands USD Notes 16/35	USD	28.605,0	% 97,245	27.816.789,23	0,60
US527298BH52	5,3750 % Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	37.040,0	% 102,375	37.919.700,00	0,82
US579489AG05	9,0000 % McClatchy USD Notes 13/22	USD	29.450,0	% 104,250	30.701.625,00	0,67
US552953CA78	6,6250 % MGM Resorts International USD Notes 12/21	USD	20.000,0	% 110,685	22.137.000,00	0,48
US63860UAE01	9,6250 % Nationstar Mortgage USD Notes 13/19	USD	14.140,0	% 102,875	14.546.525,00	0,32
US63860UAH32	7,8750 % Nationstar Mortgage USD Notes 13/20	USD	15.080,0	% 103,250	15.570.100,00	0,34
US63934EAM03	8,2500 % Navistar International USD Notes 09/21	USD	41.193,0	% 100,125	41.244.491,25	0,90
US629377BY75	6,2500 % NRG Energy USD Notes 15/24	USD	32.500,0	% 100,250	32.581.250,00	0,71

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US674215AG39	6,8750	% Oasis Petroleum USD Notes 14/22	USD	28.320,0	% 101,813	28.833.300,00	0,63
US75281AAS87	4,8750	% Range Resources USD Notes 16/25	USD	28.375,0	% 96,250	27.310.937,50	0,59
US762760AB28	6,2500	% Rice Energy USD Notes 15/22	USD	32.690,0	% 103,125	33.711.562,50	0,73
US257867AZ49	7,0000	% RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22	USD	29.499,0	% 102,500	30.236.475,00	0,66
US257867BB61	6,0000	% RR Donnelley & Sons USD Notes 14/24	USD	16.810,0	% 93,500	15.717.350,00	0,34
US79970YAD76	6,1250	% Sanchez Energy USD Notes 15/23	USD	38.960,0	% 93,750	36.525.000,00	0,79
US84762LAU98	5,7500	% Spectrum Brands USD Notes 16/25	USD	16.830,0	% 106,250	17.881.875,00	0,39
US85171RAA23	6,9000	% Springleaf Finance USD MTN 07/17	USD	2.840,0	% 102,875	2.921.650,00	0,06
US85172FAF62	8,2500	% Springleaf Finance USD Notes 13/23	USD	28.870,0	% 105,500	30.457.850,00	0,66
US852060AD48	6,8750	% Sprint Capital USD Notes 98/28	USD	11.620,0	% 104,875	12.186.475,00	0,26
US852061AM20	11,5000	% Sprint Communications USD Notes 12/21	USD	57.795,0	% 126,000	72.821.700,00	1,58
US86765LAG23	6,3750	% Sunoco USD Notes 16/23	USD	27.850,0	% 101,317	28.216.784,50	0,61
US868536AV55	6,7500	% SUPERVALU USD Notes 13/21	USD	13.305,0	% 99,625	13.255.106,25	0,29
US879369AD80	5,2500	% Teleflex USD Notes 15/24	USD	625,0	% 102,750	642.187,50	0,01
US88033GCE89	8,1250	% Tenet Healthcare USD Notes 13/22	USD	44.120,0	% 104,750	46.215.700,00	1,00
US88160QAD51	6,1250	% Tesoro Logistics USD Notes 13/21	USD	12.140,0	% 104,750	12.716.650,00	0,28
US88160QAL77	6,2500	% Tesoro Logistics USD Notes 16/22	USD	4.300,0	% 106,473	4.578.339,00	0,10
US893647AX57	6,5000	% TransDigm USD Notes 14/24	USD	31.845,0	% 101,250	32.243.062,50	0,70
US893647AZ06	6,5000	% TransDigm USD Notes 16/25	USD	24.470,0	% 100,125	24.500.587,50	0,53
US911365AX24	6,1250	% United Rentals North America USD Notes 12/23	USD	24.500,0	% 104,563	25.617.812,50	0,56
US911365BD50	5,5000	% United Rentals North America USD Notes 15/25	USD	20.045,0	% 103,500	20.746.575,00	0,45
US958102AL92	10,5000	% Western Digital USD Notes 17/24	USD	28.415,0	% 118,375	33.636.256,25	0,73
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						2.533.720.053,32	55,01
Obligationen						2.533.720.053,32	55,01
Kanada						134.350.178,13	2,92
US11283WAA27	6,5000	% Brookfield Residential Properties USD Notes 12/20	USD	24.120,0	% 103,500	24.964.200,00	0,54
US443628AF98	7,2500	% Hudbay Minerals USD Notes 16/23	USD	12.085,0	% 106,500	12.870.525,00	0,28
US443628AG71	7,6250	% Hudbay Minerals USD Notes 16/25	USD	19.115,0	% 108,500	20.739.775,00	0,45
US683715AA49	5,6250	% Open Text USD Notes 15/23	USD	33.610,0	% 104,375	35.080.437,50	0,76
US878742BA25	8,0000	% Teck Resources USD Notes 16/21	USD	11.485,0	% 111,000	12.748.350,00	0,28
US878742BC80	8,5000	% Teck Resources USD Notes 16/24	USD	5.485,0	% 115,375	6.328.318,75	0,14
US92912EAA10	7,5000	% Valeant Pharmaceuticals International USD Notes 13/21	USD	17.000,0	% 87,500	14.875.000,00	0,32
US91831AAC53	6,1250	% Valeant Pharmaceuticals International USD Notes 15/25	USD	8.765,0	% 76,938	6.743.571,88	0,15
Kaimaninseln						8.012.450,00	0,17
US65504LAP22	7,7500	% Noble Holding International USD Notes 16/24	USD	8.390,0	% 95,500	8.012.450,00	0,17
Luxemburg						18.253.200,00	0,40
US13323AAA88	7,8750	% Camelot Finance USD Notes 16/24	USD	17.220,0	% 106,000	18.253.200,00	0,40
Niederlande						30.984.279,44	0,67
US013822AA98	6,7500	% Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	18.820,0	% 107,136	20.163.079,89	0,44
US013822AB71	7,0000	% Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/26	USD	3.485,0	% 108,255	3.772.674,55	0,08
US01725WAH60	5,6250	% Sensata Technologies USD Notes 14/24	USD	6.745,0	% 104,500	7.048.525,00	0,15
Vereinigtes Königreich						1.339.556,11	0,03
US00831GAA76	7,5000	% Affinion International Holdings USD Notes 15/18	USD	1.399,9	% 95,688	1.339.556,11	0,03
USA						2.340.780.389,64	50,82
US00507VAE92	6,1250	% Activision Blizzard USD Notes 13/23	USD	32.040,0	% 108,719	34.833.487,50	0,76
US007903AX53	7,5000	% Advanced Micro Devices USD Notes 13/22	USD	20.490,0	% 111,000	22.743.900,00	0,49
US007903AZ02	6,7500	% Advanced Micro Devices USD Notes 14/19	USD	34.250,0	% 106,500	36.476.250,00	0,79
US00774CAA53	5,1250	% AECOM USD Notes 17/27	USD	6.535,0	% 100,375	6.559.506,25	0,14
US013093AA74	6,6250	% Albertsons USD Notes 16/24	USD	7.875,0	% 102,500	8.071.875,00	0,18
US00165CAC82	6,1250	% AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27	USD	11.255,0	% 101,000	11.367.550,00	0,25
US031652BG49	6,3750	% Amkor Technology USD Notes 12/22	USD	34.605,0	% 103,000	35.643.150,00	0,77
US07556QBJ31	8,7500	% Beazer Homes USD Notes 16/22	USD	19.030,0	% 109,750	20.885.425,00	0,45
US12008RAJ68	5,6250	% Builders FirstSource USD Notes 16/24	USD	28.290,0	% 102,125	28.891.162,50	0,63
US12686CBA62	8,0000	% Cablevision Systems USD Notes 10/20	USD	26.495,0	% 111,250	29.475.687,50	0,64
US13123XAR35	6,1250	% Callon Petroleum USD Notes 16/24	USD	12.490,0	% 104,625	13.067.662,50	0,28
US131477AN18	6,5000	% Calumet Specialty Products Partners USD Notes 15/21	USD	38.105,0	% 85,125	32.436.881,25	0,70
US14161HAJ77	5,1250	% Cardtronics USD Notes 15/22	USD	23.380,0	% 101,750	23.789.150,00	0,52
US144577AH67	6,2500	% Carrizo Oil & Gas USD Notes 15/23	USD	11.735,0	% 101,500	11.911.025,00	0,26
US1248EPBE24	5,7500	% CCO Holdings USD Notes 13/24	USD	17.000,0	% 104,750	17.807.500,00	0,39
US1248EPBR37	5,5000	% CCO Holdings USD Notes 16/26	USD	28.035,0	% 104,000	29.156.400,00	0,63
US1248EPBT92	5,1250	% CCO Holdings USD Notes 17/27	USD	40.000,0	% 101,192	40.476.600,00	0,88
US15671BAK70	6,0000	% Cenveo USD Notes 14/19	USD	6.990,0	% 82,063	5.736.168,75	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US15671BAM37	6,0000	% Cenveo USD Notes 16/24	USD	29.349,0	% 87,500	25.680.375,00	0,56
US165167CT21	8,0000	% Chesapeake Energy USD Notes 16/25	USD	20.445,0	% 97,813	19.997.765,63	0,43
US171871AP14	7,0000	% Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	31.780,0	% 105,375	33.488.175,00	0,73
US18451QAM06	6,5000	% Clear Channel Worldwide Holdings USD Notes 13/22	USD	15.540,0	% 104,500	16.239.300,00	0,35
US202608AL94	7,8750	% Commercial Vehicle Group USD Notes 11/19	USD	22.918,0	% 101,250	23.204.475,00	0,50
US20337YAA55	6,0000	% CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	35.890,0	% 105,000	37.684.500,00	0,82
US20338HAB96	5,0000	% CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	14.700,0	% 99,938	14.690.812,50	0,32
US20341WAD74	8,2500	% Communications Sales & Leasing USD Notes 15/23	USD	36.075,0	% 105,875	38.194.406,25	0,83
US20367QAB32	10,7500	% Community Choice Financial USD Notes 12/19	USD	23.460,0	% 86,750	20.351.550,00	0,44
US208242AB38	7,2500	% Conn's USD Notes 15/22	USD	21.420,0	% 84,500	18.099.900,00	0,39
US20903XAE31	6,5000	% Consolidated Communications USD Notes 15/22	USD	42.475,0	% 96,688	41.068.015,63	0,89
US226373AM04	5,7500	% Crestwood Midstream Partners USD Notes 17/25	USD	12.900,0	% 101,000	13.029.000,00	0,28
US126307AF48	6,7500	% CSC Holdings USD Notes 11/21	USD	17.135,0	% 109,000	18.677.150,00	0,41
US23283PAE43	5,0000	% CyrusOne USD Notes 17/24	USD	3.655,0	% 102,000	3.728.100,00	0,08
US23283PAH73	5,3750	% CyrusOne USD Notes 17/27	USD	5.505,0	% 101,063	5.563.490,63	0,12
US25272KAW36	7,1250	% Diamond 1 Finance USD Notes 16/24	USD	31.295,0	% 111,000	34.737.450,00	0,75
US25470XAE58	6,7500	% Dish DBS USD Notes 11/21	USD	17.885,0	% 108,500	19.405.225,00	0,42
US25470XAJ46	5,8750	% DISH DBS USD Notes 12/22	USD	25.755,0	% 105,188	27.091.040,63	0,59
US256746AB46	5,7500	% Dollar Tree USD Notes 16/23	USD	21.500,0	% 106,625	22.924.375,00	0,50
US29271LAE48	5,3750	% Endo Finance USD Notes 14/23	USD	34.045,0	% 86,500	29.448.925,00	0,64
US29273AAA43	5,5000	% Energizer Holdings USD Notes 15/25	USD	33.200,0	% 102,000	33.864.000,00	0,74
US29414DAA81	5,1250	% Envision Healthcare USD Notes 14/22	USD	28.530,0	% 101,625	28.993.612,50	0,63
US64189PAA12	6,2500	% Envision Healthcare USD Notes 16/24	USD	9.320,0	% 104,250	9.716.100,00	0,21
US29444UAN63	5,3750	% Equinix USD Notes 14/22	USD	7.865,0	% 105,500	8.297.575,00	0,18
US29482PAB67	8,2500	% Erickson USD Notes 14/20	USD	36.334,0	% 3,991	1.450.089,94	0,03
US319963BP82	7,0000	% First Data USD Notes 15/23	USD	32.355,0	% 107,313	34.720.959,38	0,75
US35906AAW80	10,5000	% Frontier Communications USD Notes 16/22	USD	32.605,0	% 101,250	33.012.562,50	0,72
US366651AB38	5,1250	% Gartner USD Notes 17/25	USD	18.035,0	% 102,375	18.463.331,25	0,40
US382550BE09	5,1250	% Goodyear Tire & Rubber USD Notes 15/23	USD	16.500,0	% 104,500	17.242.500,00	0,37
US389375AJ52	5,8750	% Gray Television USD Notes 16/26	USD	35.385,0	% 102,250	36.181.162,50	0,79
US36253KAA16	7,8750	% GTT Escrow USD Notes 16/24	USD	28.275,0	% 104,431	29.527.780,43	0,64
US404030AE85	7,0000	% H&E Equipment Services USD Notes 13/22	USD	33.170,0	% 105,000	34.828.500,00	0,76
US412690AE97	9,2500	% Harland Clarke Holdings USD Notes 14/21	USD	25.315,0	% 97,375	24.650.481,25	0,54
US40415RAR66	5,7500	% HD Supply USD Notes 16/24	USD	26.335,0	% 105,000	27.651.750,00	0,60
US428040CS68	5,5000	% Hertz USD Notes 16/24	USD	13.760,0	% 88,375	12.160.400,00	0,26
US431475AB83	5,0000	% Hill-Rom Holdings USD Notes 17/25	USD	15.165,0	% 99,563	15.098.653,13	0,33
US44047TAD19	6,6250	% Horizon Pharma USD Notes 15/23	USD	18.755,0	% 98,188	18.415.065,63	0,40
US44454AA09	7,6250	% Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	36.230,0	% 111,250	40.305.875,00	0,88
US48123VAB80	8,0000	% j2 Global USD Notes 12/20	USD	13.615,0	% 104,250	14.193.637,50	0,31
US48088LAA52	11,0000	% Joseph T Ryerson & Son USD Notes 16/22	USD	17.750,0	% 112,500	19.968.750,00	0,43
US482539AA16	5,8750	% KLX USD Notes 14/22	USD	23.575,0	% 103,000	24.282.250,00	0,53
US500605AH33	6,0000	% Koppers USD Notes 17/25	USD	16.725,0	% 103,250	17.268.562,50	0,37
US50077DAE40	7,0000	% Kraton Polymers Via Kraton Polymers Capital USD Notes 17/25	USD	18.750,0	% 101,000	18.937.500,00	0,41
US50077BAL27	7,0000	% Kratos Defense & Security Solutions USD Notes 14/19	USD	43.070,0	% 100,500	43.285.350,00	0,94
US513272AB00	4,8750	% Lamb Weston Holdings USD Notes 16/26	USD	21.875,0	% 102,500	22.421.875,00	0,49
US532776AZ45	5,8750	% LIN Television USD Notes 15/22	USD	18.410,0	% 104,000	19.146.400,00	0,42
US58446VAG68	6,3750	% Mediacom Broadband USD Notes 13/23	USD	33.025,0	% 104,750	34.593.687,50	0,75
US588056AR22	7,7500	% Mercer International USD Notes 15/22	USD	27.040,0	% 107,625	29.101.800,00	0,63
US595112BA01	5,8750	% Micron Technology USD Notes 14/22	USD	42.070,0	% 104,563	43.989.443,75	0,96
US595137AB69	9,1250	% Microsemi USD Notes 16/23	USD	6.500,0	% 115,250	7.491.250,00	0,16
US55354GAA85	5,2500	% MSCI USD Notes 14/24	USD	5.655,0	% 105,563	5.969.559,38	0,13
US63938CAD02	6,6250	% Navient USD Notes 16/21	USD	23.875,0	% 103,314	24.666.098,13	0,54
US63938CAE84	7,2500	% Navient USD Notes 16/23	USD	21.385,0	% 101,117	21.623.870,45	0,47
US64110LAL09	5,8750	% Netflix USD Notes 15/25	USD	10.405,0	% 107,063	11.139.853,13	0,24
US65341XAA63	5,6250	% Nexstar Escrow USD Notes 16/24	USD	39.365,0	% 101,750	40.053.887,50	0,87
US62913TAH59	7,5000	% NGL Energy Partners Via NGL Energy Finance USD Notes 16/23	USD	28.000,0	% 103,563	28.997.500,00	0,63
US690872AA43	5,0000	% Owens-Brockway Glass Container USD Notes 14/22	USD	6.280,0	% 102,875	6.460.550,00	0,14
US700677AN75	8,1250	% Park-Ohio Industries USD Notes 11/21	USD	23.465,0	% 103,000	24.168.950,00	0,52
US72766QAA31	6,5000	% Platform Specialty Products USD Notes 15/22	USD	40.295,0	% 104,000	41.906.800,00	0,91
US737446AH75	7,7500	% Post Holdings USD Notes 15/24	USD	17.525,0	% 110,375	19.343.218,75	0,42

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US737446AM60	5,7500	% Post Holdings USD Notes 17/27	USD	27.925,0	% 100,375	28.029.718,75	0,61
US74736KAD37	7,0000	% Qorvo USD Notes 16/25	USD	26.260,0	% 111,000	29.148.600,00	0,63
US785592AJ58	5,7500	% Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/24	USD	23.451,0	% 109,125	25.590.903,75	0,56
US78467JAC45	5,8750	% SS&C Technologies Holdings USD Notes 16/23	USD	5.000,0	% 106,250	5.312.500,00	0,12
US858119BD11	5,5000	% Steel Dynamics USD Notes 15/24	USD	5.835,0	% 104,563	6.101.221,88	0,13
US871503AU26	5,0000	% Symantec USD Notes 17/25	USD	28.000,0	% 102,000	28.560.000,00	0,62
US880779AZ60	5,6250	% Terex USD Notes 17/25	USD	20.350,0	% 101,750	20.706.125,00	0,45
US87264AAE55	6,8360	% T-Mobile USD Notes 13/23	USD	35.865,0	% 107,125	38.420.381,25	0,83
US87264AAL98	6,6250	% T-Mobile USD Notes 14/23	USD	5.425,0	% 106,750	5.791.187,50	0,13
US87264AAP03	6,5000	% T-Mobile USD Notes 15/26	USD	24.475,0	% 109,875	26.891.906,25	0,58
US30049XAA54	7,5000	% Tronox Finance USD Notes 15/22	USD	33.385,0	% 103,500	34.553.475,00	0,75
US912909AK46	8,3750	% United States Steel USD Notes 16/21	USD	27.720,0	% 111,438	30.890.475,00	0,67
US91336RAA23	6,7500	% Univar USD Notes 15/23	USD	20.755,0	% 103,938	21.572.228,13	0,47
US90333LAQ59	6,3750	% US Concrete USD Notes 17/24	USD	7.080,0	% 104,250	7.380.900,00	0,16
US952355AN55	5,3750	% West USD Notes 14/22	USD	39.770,0	% 98,750	39.272.875,00	0,85
US97381WU80	7,5000	% Windstream Services USD Notes 11/23	USD	17.000,0	% 94,000	15.980.000,00	0,35
US97381WAX20	7,5000	% Windstream Services USD Notes 12/22	USD	13.785,0	% 97,500	13.440.375,00	0,29
US97381WAZ77	6,3750	% Windstream Services USD Notes 13/23	USD	14.400,0	% 88,688	12.771.000,00	0,28
US983130AV78	5,5000	% Wynn Las Vegas USD Notes 15/25	USD	27.500,0	% 101,938	28.032.812,50	0,61
US983793AD29	6,5000	% XPO Logistics USD Notes 15/22	USD	38.730,0	% 105,000	40.666.500,00	0,88
US983793AF76	6,1250	% XPO Logistics USD Notes 16/23	USD	7.525,0	% 103,938	7.821.296,88	0,17
US989194AP01	5,7500	% Zayo Group USD Notes 17/27	USD	25.515,0	% 105,125	26.822.643,75	0,58
US989207AC92	7,2500	% Zebra Technologies USD Notes 14/22	USD	28.435,0	% 108,313	30.798.659,38	0,67
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						847.428,71	0,02
Aktien						66.429,02	0,00
USA						66.429,02	0,00
-	Quicksilver		Shs	2.911	USD 22,820	66.429,02	0,00
Obligationen						235.075,00	0,01
USA						235.075,00	0,01
-	10,0000	% GCG Quicksilver USD Notes 13/20	USD	1.250,0	% 0,006	75,00	0,00
US784178AF24	9,6250	% Livestyle USD Notes 14/19	USD	23.500,0	% 1,000	235.000,00	0,01
Optionsscheine						545.924,69	0,01
USA						545.924,69	0,01
US1567053031	Cenveo -Warrants-		Shs	2.878.970	USD 0,190	545.924,69	0,01
Investmentanteile						25.061.975,00	0,54
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p.a.)							
Luxemburg							
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0,490%)		Shs	250	USD 100.247,900	25.061.975,00	0,54
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						4.373.870.966,26	94,97
Einlagen bei Kreditinstituten						136.817.704,15	2,97
Täglich fällige Gelder						136.817.704,15	2,97
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		USD			136.817.704,15	2,97
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						136.817.704,15	2,97

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate					
Devisentermingeschäfte					
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2017	AUD	-48.246.925,99		-32.209,67	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2017	CAD	-14.394.991,69		33.566,33	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 May 2017	CNH	-39.977.863,50		-23.957,86	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017	EUR	-224.037.609,40		1.461.625,01	0,03
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2017	GBP	-7.110.882,67		-50.778,82	0,00
Sold NZD / Bought USD - 05 Apr 2017	NZD	-84.933,38		188,43	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2017	NZD	-2.875.832,27		22.018,37	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 May 2017	PLN	-686.406,32		-5.145,02	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2017	SGD	-31.382.076,79		-236.884,44	-0,01
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2017	USD	-430.521.162,51		-923.368,24	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2017	USD	-96.790.005,40		-1.632.515,70	-0,04

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought CNH - 15 May 2017	USD	-48.368.560,09		151.143,28	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017	USD	-752.567.602,22		2.301.138,17	0,05
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2017	USD	-125.195.219,42		-231.787,99	-0,01
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2017	USD	-42.678.658,29		-630.175,63	-0,01
Sold USD / Bought PLN - 15 May 2017	USD	-1.058.500,14		27.147,36	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2017	USD	-374.883.515,42		3.106.402,46	0,07
Anlage in Derivaten				3.336.406,04	0,06
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			91.903.064,20	2,00
Teilfondsvermögen	USD			4.605.928.140,65	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	8,37	8,49	8,69
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	8,31	8,40	8,55
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	7,97	8,07	8,36
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J XBY/ISIN: LU0774941032	110,55	110,54	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	8,28	8,38	8,54
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	113,14	110,27	103,60
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	895,67	926,01	932,52
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	1.005,03	--	--
- Klasse I2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 1D3/ISIN: LU0806577812	871,68	900,70	906,49
- Klasse WQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 06Y/ISIN: LU0946732244	865,96	867,71	865,54
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PIG/ISIN: LU1462192847	1.038,92	1.008,19	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	8,32	8,42	8,58
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J Q4L/ISIN: LU0714743050	--	1.136,97	966,55
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	8,06	8,14	8,29
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	12,78	12,34	11,47
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	7,99	8,13	8,40
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	518,15	499,68	460,94
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	8,11	8,23	8,38
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1C OLT/ISIN: LU0516397667	8,13	8,22	8,38
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	12,80	12,38	11,52
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	1.455,62	1.403,64	1.296,95
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A1J PGQ/ISIN: LU0706718912	883,91	906,73	902,91
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	1.181,05	1.137,70	1.049,11
Aktienumlauf in Stück	1.438.546.176	1.043.597.734	1.292.263.704
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	61.983.518	53.233.226	59.460.721
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	13.676.678	8.183.544	9.798.501
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	37.271.139	50.119.696	59.720.975
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J XBY/ISIN: LU0774941032	19.367	7.559	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	15.810.568	20.001.849	27.722.621
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	495.604	622.055	2.180.986
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	14.168	12.681	17.302
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	10	--	--
- Klasse I2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 1D3/ISIN: LU0806577812	66.956	66.956	56.456
- Klasse WQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 06Y/ISIN: LU0946732244	127.896	127.898	123.696
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PIG/ISIN: LU1462192847	109.100	220.121	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	11.239.659	7.186.152	6.032.666
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J Q4L/ISIN: LU0714743050	--	7	2
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	993.037.199	690.930.343	900.780.024
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	2.512.806	1.436.237	911.257
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	7.233.866	3.467.517	3.795.327
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	6.912	8.213	15.255
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	62.428.552	59.234.586	73.260.784
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1C OLT/ISIN: LU0516397667	230.024.347	145.629.622	145.296.896

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	2.412.650	2.947.835	2.971.159
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	68.934	143.347	109.535
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGQ/ISIN: LU0706718912	1.382	1.607	1
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	4.864	16.682	9.539
Teilfondsvermögen in Mio. USD		4.605,9	3.815,4	4.120,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kommunikation	21,49
Konsumgüter, nicht zyklisch	14,07
Konsumgüter, zyklisch	11,04
Energie	10,34
Industrie	10,02
Technologie	9,20
Grundstoffe	9,08
Finanzen	7,85
Sonstige Branchen	1,88
Finanzen	5,03
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	127.026.767,18	124.446.640,91
- Bankguthaben	0,00	5.715,81
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	19.249,79	0,00
- Negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	10.468.666,86	15.427.462,17
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	137.514.683,83	139.879.818,89
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-63,98
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-922.983,57	-712.448,56
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-26.100.927,31	-23.097.372,44
Sonstige Kosten	-81.909,76	-39.872,49
Summe der Aufwendungen	-27.105.820,64	-23.849.757,47
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	12.725.018,22	-5.817.035,22
Nettoertrag/-verlust	123.133.881,41	110.213.026,20
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-168.265,57	-218.855,94
- Devisentermingeschäften	-62.866.461,12	-2.464.845,83
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-70.970.465,50	-334.149.515,50
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-2.154.405,56	15.995.399,51
Nettogewinn/-verlust	-13.025.716,34	-210.624.791,56
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-10.109,27	-150,36
- Devisentermingeschäften	16.795.057,53	58.020.349,33
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	93.037.097,77	74.801.925,95
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	96.796.329,69	-77.802.666,64

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 4.410.729.886,85)	4.373.870.966,26	3.680.794.700,73
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	136.817.704,15	106.816.221,66
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	83.363.185,54	71.664.848,56
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	12.682.530,37	11.742.249,34
- Wertpapiergeschäften	17.672.384,27	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	7.103.229,41	432.535,65
Gesamtvermögen	4.631.510.000,00	3.871.450.555,94
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-9.996.515,88	-6.292.554,45
- Wertpapiergeschäften	-6.176.411,11	-31.472.292,50
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.642.108,99	-4.427.924,95
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.766.823,37	-13.891.187,14
Gesamtverbindlichkeiten	-25.581.859,35	-56.083.959,04
Teilfondsvermögen	4.605.928.140,65	3.815.366.596,90

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.815.366.596,90	4.120.463.097,76
Mittelzuflüsse	2.269.743.884,87	1.826.704.878,44
Mittelrückflüsse	-1.401.921.014,57	-2.122.513.044,76
Ausschüttung	-163.487.043,58	-282.617.572,39
Ertragsausgleich	-10.570.612,66	-2.562.551,10
Betriebsergebnis	96.796.329,69	275.891.788,95
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.605.928.140,65	3.815.366.596,90

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.043.597.734	1.292.263.703
- ausgegeben	691.490.929	377.772.758
- zurückgenommen	-296.542.488	-626.438.727
- am Ende des Berichtszeitraums	1.438.546.175	1.043.597.734

Allianz US Short Duration High Income Bond

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						276.819.138,97	32,77
Obligationen						276.819.138,97	32,77
Bermudas						38.219.945,00	4,53
US00928QAL59	4,6250	% Aircastle USD Notes 13/18	USD	4.900,0	% 103,750	5.083.750,00	0,60
US00928QAK76	6,2500	% Aircastle USD Notes 13/19	USD	15.738,0	% 107,750	16.957.695,00	2,01
US34407DAA72	6,7500	% Fly Leasing USD Notes 13/20	USD	4.495,0	% 105,000	4.719.750,00	0,56
US34407DAB55	6,3750	% Fly Leasing USD Notes 14/21	USD	11.125,0	% 103,000	11.458.750,00	1,36
USA						238.599.193,97	28,24
US02005NAR17	4,7500	% Ally Financial USD Notes 13/18	USD	1.250,0	% 102,875	1.285.937,50	0,15
US02005NBE94	3,2500	% Ally Financial USD Notes 15/18	USD	2.250,0	% 100,750	2.266.875,00	0,27
US02005NBB55	3,6000	% Ally Financial USD Notes 15/18	USD	5.000,0	% 101,479	5.073.950,00	0,60
US02406PAN06	5,1250	% American Axle & Manufacturing USD Notes 13/19	USD	1.550,0	% 101,528	1.573.685,52	0,19
US02406PAM23	6,2500	% American Axle & Manufacturing USD Notes 13/21	USD	23.505,0	% 103,250	24.268.912,50	2,87
US00213MAB00	6,3750	% APX Group USD Notes 13/19	USD	11.632,0	% 103,500	12.039.120,00	1,42
US013817AS04	6,7500	% Arconic USD Notes 08/18	USD	14.614,0	% 105,635	15.437.498,90	1,83
US058498AU01	4,3750	% Ball USD Notes 15/20	USD	6.514,0	% 105,625	6.880.412,50	0,81
US085790BA02	6,0000	% Berry Plastics USD Notes 16/22	USD	8.981,0	% 106,250	9.542.312,50	1,13
US14744GAR91	7,8750	% Case New Holland Industrial USD Notes 11/17	USD	750,0	% 103,864	778.980,00	0,09
US125581GP72	4,2500	% CIT Group USD Notes 12/17	USD	2.000,0	% 101,000	2.020.000,00	0,24
US125581GM42	5,0000	% CIT Group USD Notes 12/17	USD	986,0	% 100,345	989.401,70	0,12
US125581GL68	5,2500	% CIT Group USD Notes 12/18	USD	150,0	% 102,813	154.218,75	0,02
US184496AJ69	5,2500	% Clean Harbors USD Notes 12/20	USD	10.585,0	% 101,828	10.778.493,80	1,28
US184496AL16	5,1250	% Clean Harbors USD Notes 13/21	USD	7.275,0	% 102,225	7.436.868,75	0,88
US18911XAB38	12,0000	% Cloud Peak Energy Resources Via Cloud Peak Energy Finance USD Notes 16/21	USD	9.086,0	% 108,250	9.835.595,00	1,16
US12592BAD64	3,8750	% CNH Industrial Capital USD Notes 15/18	USD	1.200,0	% 101,950	1.223.400,00	0,14
US201723AH68	6,5000	% Commercial Metals USD Notes 07/17	USD	650,0	% 101,250	658.125,00	0,08
US235825AC01	5,3750	% Dana USD Notes 13/21	USD	8.350,0	% 104,000	8.684.000,00	1,03
US23918KAP30	5,7500	% DaVita USD Notes 12/22	USD	15.601,0	% 104,305	16.272.623,05	1,93
US345397WY53	2,5970	% Ford Motor Credit USD Notes 14/19	USD	3.000,0	% 100,580	3.017.403,00	0,36
US37045XAE67	4,7500	% General Motors Financial USD Notes 14/17	USD	1.000,0	% 101,107	1.011.066,00	0,12
US37045VAD29	3,5000	% General Motors USD Notes 14/18	USD	1.000,0	% 102,170	1.021.702,00	0,12
US459745GL31	5,8750	% International Lease Finance USD Notes 12/19	USD	6.000,0	% 106,588	6.395.292,00	0,76
US459745GP45	3,8750	% International Lease Finance USD Notes 13/18	USD	2.000,0	% 101,950	2.038.998,00	0,24
US526057BT02	4,5000	% Lennar USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 103,250	1.032.500,00	0,12
US526057BU74	4,5000	% Lennar USD Notes 14/19	USD	4.000,0	% 103,375	4.135.000,00	0,49
US526057BY96	4,1250	% Lennar USD Notes 17/22	USD	2.000,0	% 100,875	2.017.500,00	0,24
US552953CB51	5,2500	% MGM Resorts International USD Notes 13/20	USD	4.659,0	% 105,500	4.915.245,00	0,58
US629377BN11	7,6250	% NRG Energy USD Notes 11/18	USD	96,0	% 103,750	99.600,00	0,01
US79546VAJ52	5,7500	% Sally Holdings Via Sally Capital USD Notes 12/22	USD	29.063,0	% 103,500	30.080.205,00	3,56
US86765LAF40	6,2500	% Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 16/21	USD	7.521,0	% 101,000	7.596.210,00	0,90
US87265HAE99	4,8750	% TRI Pointe Group USD Notes 16/21	USD	12.604,0	% 102,500	12.919.100,00	1,53
US962178AL36	4,3750	% TRI Pointe Group Via TRI Pointe Homes USD Notes 15/19	USD	7.362,0	% 102,500	7.546.050,00	0,89
US92343VBQ68	4,5000	% Verizon Communications USD Notes 13/20	USD	16.500,0	% 106,503	17.572.912,50	2,08
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						491.024.629,67	58,12
Obligationen						491.024.629,67	58,12
Kanada						18.252.637,50	2,16
US68245XAB55	4,6250	% 1011778 BC ULC Via New Red Finance USD Notes 15/22	USD	10.300,0	% 102,500	10.557.500,00	1,25
US11283WAA27	6,5000	% Brookfield Residential Properties USD Notes 12/20	USD	7.417,0	% 103,750	7.695.137,50	0,91
Luxemburg						21.106.137,50	2,50
US65410CAA80	5,5000	% Nielsen USD Notes 13/21	USD	20.270,0	% 104,125	21.106.137,50	2,50
USA						451.665.854,67	53,46
US004498AA90	6,3750	% ACI Worldwide USD Notes 13/20	USD	2.705,0	% 102,750	2.779.387,50	0,33
US00130HBV69	4,0546	% AES USD FLR-Notes 14/19	USD	751,0	% 100,250	752.877,50	0,09
US018581AF51	5,2500	% Alliance Data Systems USD Notes 12/17	USD	8.000,0	% 101,625	8.130.000,00	0,96
US00213MAN48	7,8750	% APX Group USD Notes 17/22	USD	15.680,0	% 108,750	17.052.000,00	2,02
US120462AA47	9,0000	% Bumble Bee Holdings USD Notes 10/17	USD	15.574,0	% 97,500	15.184.649,03	1,80
US131347CA27	6,0000	% Calpine USD Notes 13/22	USD	18.619,0	% 104,625	19.480.128,75	2,31
US1248EPAY96	5,2500	% CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 12/22	USD	7.265,0	% 103,681	7.532.424,65	0,89

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1248EPBB84	5,2500 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 14/21	USD	2.550,0	% 102,938	2.624.906,25	0,31
US125577BC94	6,6250 % CIT Group USD Notes 11/18	USD	3.500,0	% 104,000	3.640.000,00	0,43
US256746AD02	5,2500 % Dollar Tree USD Notes 16/20	USD	15.900,0	% 103,145	16.400.055,00	1,94
US26613TAE01	5,8750 % DuPont Fabros Technology USD Notes 13/21	USD	17.257,0	% 104,313	18.001.208,13	2,12
US29444UAN63	5,3750 % Equinix USD Notes 14/22	USD	10.205,0	% 105,250	10.740.762,50	1,27
US319963BN35	5,3750 % First Data USD Notes 15/23	USD	2.198,0	% 104,563	2.298.294,74	0,27
US345397YJ68	2,4168 % Ford Motor Credit USD FLR-Notes 17/22	USD	10.000,0	% 100,992	10.099.200,00	1,20
US35802XAD57	5,6250 % Fresenius Medical Care US Fi- nance II USD Notes 12/19	USD	4.000,0	% 105,875	4.235.000,00	0,50
US35803QAA58	5,7500 % Fresenius Medical Care US Fi- nance USD Notes 11/21	USD	5.560,0	% 108,500	6.032.600,00	0,71
US36467WAA71	5,5000 % GameStop USD Notes 14/19	USD	500,0	% 101,625	508.125,00	0,06
US36467WAB54	6,7500 % GameStop USD Notes 16/21	USD	23.932,0	% 102,938	24.635.002,50	2,92
US40415RAQ83	5,2500 % HD Supply USD Notes 14/21	USD	14.655,0	% 105,375	15.442.706,25	1,83
US436440AH47	5,2500 % Hologic USD Notes 15/22	USD	12.684,0	% 105,000	13.318.200,00	1,58
US444454AA09	7,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	11.250,0	% 111,125	12.501.562,50	1,48
US46284VAA98	6,0000 % Iron Mountain USD Notes 15/20	USD	11.000,0	% 105,000	11.550.000,00	1,37
US46284VAB71	4,3750 % Iron Mountain USD Notes 16/21	USD	4.750,0	% 103,000	4.892.500,00	0,58
US48123VAB80	8,0000 % j2 Cloud Services USD Notes 12/20	USD	6.055,0	% 103,563	6.270.709,38	0,74
US502160AL89	8,5000 % LSB Industries USD FLR-Notes 14/19	USD	20.600,0	% 97,500	20.085.000,00	2,38
US594087AT54	5,8750 % Michaels Stores USD Notes 13/20	USD	11.797,0	% 102,939	12.143.713,83	1,44
US690872AA43	5,0000 % Owens-Brockway Glass Contai- ner USD Notes 14/22	USD	3.868,0	% 103,125	3.988.875,00	0,47
US75606DAC56	5,2500 % Realogy Group Via Realogy Co- Issuer USD Notes 14/21	USD	11.155,0	% 104,500	11.656.975,00	1,38
US785592AE61	5,6250 % Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/21	USD	18.629,0	% 107,613	20.047.225,77	2,37
US78388JAT34	4,8750 % SBA Communications USD Notes 15/22	USD	12.250,0	% 101,750	12.464.375,00	1,48
US829259AM20	5,3750 % Sinclair Television Group USD Notes 13/21	USD	9.234,0	% 102,500	9.464.850,00	1,12
US852061AK63	9,0000 % Sprint Communications USD Notes 11/18	USD	9.000,0	% 109,220	9.829.800,00	1,16
US85208NAA81	3,3600 % Sprint Spectrum Via Sprint Spectrum II Via Sprint Spectrum III USD Notes 16/21	USD	5.750,0	% 100,469	5.776.967,50	0,68
US877249AC65	5,2500 % Taylor Morrison Communities Via Mon- arch Communities USD Notes 13/21	USD	11.910,0	% 103,750	12.356.625,00	1,46
US87264AAC99	6,4640 % T-Mobile USA USD Notes 13/19	USD	4.085,0	% 100,500	4.105.425,00	0,49
US87264AAF21	6,5420 % T-Mobile USA USD Notes 13/20	USD	20.002,0	% 102,000	20.402.040,00	2,41
US87264AAH86	6,1250 % T-Mobile USA USD Notes 13/22	USD	2.000,0	% 106,000	2.120.000,00	0,25
US914906AP73	6,7500 % Univision Communications USD Notes 12/22	USD	18.361,0	% 105,149	19.306.407,89	2,29
US91911XAM65	7,0000 % Valeant Pharmaceuticals Inter- national USD Notes 10/20	USD	28.000,0	% 92,250	25.830.000,00	3,06
US91911KAJ16	6,5000 % Valeant Pharmaceuticals Inter- national USD Notes 17/22	USD	1.750,0	% 102,750	1.798.125,00	0,21
US92552VAF76	6,8750 % ViaSat USD Notes 12/20	USD	16.144,0	% 102,188	16.497.150,00	1,95
US952355AQ86	4,7500 % West USD Notes 16/21	USD	9.500,0	% 102,000	9.690.000,00	1,15
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					767.843.768,64	90,89
Einlagen bei Kreditinstituten					61.106.181,70	7,23
Täglich fällige Gelder					61.106.181,70	7,23
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD		61.106.181,70	7,23
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					61.106.181,70	7,23

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				2.145.351,00	0,25
Devisentermingeschäfte				2.145.351,00	0,25
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2017		AUD	-1.370.128,97	-16.311,08	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2017		EUR	-33.454.903,05	-67.779,87	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2017		GBP	-6.241,17	-98,44	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2017		SGD	-285.305,75	-2.558,71	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2017		USD	-7.034.096,24	10.081,08	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2017		USD	-499.153.135,45	1.963.003,02	0,23
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2017		USD	-4.270.243,47	5.446,54	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2017	USD	-27.948.050,90		253.568,46	0,03
Anlage in Derivaten				2.145.351,00	0,25
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			13.800.228,36	1,63
Fondsvermögen	USD			844.895.529,70	100,00

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

Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	10,05	--	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	103,03	104,72	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	10,18	10,29	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	105,70	104,96	--
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	100,98	100,36	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	1.002,56	--	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	1.009,55	1.049,70	--
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	103,10	104,64	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	105,65	104,64	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	10,05	--	--
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	998,58	--	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	9,98	10,02	--
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend) WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	9,96	--	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	9,91	10,02	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	10,17	--	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	10,26	10,34	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	10,72	10,56	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	1.079,67	1.059,92	--
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	1.047,89	1.073,64	--
- Klasse PM (USD) (ausschüttend) WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	1.051,92	1.055,13	--
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RB9/ISIN: LU1487227495	1.023,24	1.003,66	--
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend) WKN: A2A T5Z/ISIN: LU1511523414	1.021,01	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	1.019,08	1.057,58	985,25
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	1.032,60	1.012,63	--
Aktienumlauf in Stück	28.543.047	1.308.621	98.764
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	784.091	--	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	1.007.624	853.883	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	414.554	1.020	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	173.000	3.842	--
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	864	100	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	10	--	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	256.578	188.027	--
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	157.202	34.582	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	400.369	105.870	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	340.922	--	--
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	9	--	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	8.708.513	6.667	--
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend) WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	150	--	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	3.958.075	1.515	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	220.795	--	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	7.290.271	16.463	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	4.646.875	21.634	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	92.389	10.228	--

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	23.161	4.226	--
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	17.735	1	--
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RB9/ISIN: LU1487227495	14.829	6.722	--
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A T5Z/ISIN: LU1511523414	28.583	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	159	48.840	48.764
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	6.290	5.000	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		844,9	416,9	48,0

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	81,70
Bermudas	4,53
Luxemburg	2,50
Kanada	2,16
Sonstige Vermögenswerte	9,11
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	15.429.744,01
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- Positiver Zinssatz	3.008,22
- Negativer Zinssatz	-165,88
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	15.432.586,35
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-153.992,85
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-2.037.949,76
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.191.942,61
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	6.136.782,29
Nettoertrag/-verlust	19.377.426,03
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	-387.951,59
- Devisentermingeschäften	-21.584.180,40
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	183.714,71
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-3.511.246,84
Nettogewinn/-verlust	-5.922.238,09
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	5,20
- Devisentermingeschäften	2.570.789,42
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.420.748,28
- CFD-Geschäften	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	-5.772.191,75

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 766.191.833,05)	767.843.768,64	390.930.615,92
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	61.106.181,70	22.331.371,87
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	11.567.732,04	7.056.780,17
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	5.075.572,19	420.618,11
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	2.232.099,10	5.463,22
Gesamtvermögen	847.825.353,67	420.744.849,29
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-98.825,14	-13.190,02
- Wertpapiergeschäften	-2.141.541,67	-3.139.805,55
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-602.709,06	-262.102,29
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-86.748,10	-430.901,64
Gesamtverbindlichkeiten	-2.929.823,97	-3.845.999,50
Teilfondsvermögen	844.895.529,70	416.898.849,79

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	416.898.849,79	48.044.688,30
Mittelzuflüsse	666.380.448,71	367.884.327,82
Mittelrückflüsse	-214.581.643,61	-7.077.508,63
Ausschüttung	-15.404.397,99	-63.791,59
Ertragsausgleich	-2.625.535,45	-10.569.517,89
Betriebsergebnis	-5.772.191,75	18.680.651,78
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	844.895.529,70	416.898.849,79

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.308.621	48.764
- ausgegeben	27.953.562	1.279.727
- zurückgenommen	-719.135	-19.870
- am Ende des Berichtszeitraums	28.543.048	1.308.621

Allianz US Small Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					4.738.879,33	99,54
Aktien					4.503.969,83	94,61
USA					4.503.969,83	94,61
US0009571003	ABM Industries	Shs	305 USD	43,341	13.219,12	0,28
US0038301067	Abraxas Petroleum	Shs	27.845 USD	1,935	53.884,25	1,13
US0079731008	Advanced Energy Industries	Shs	345 USD	68,169	23.518,36	0,49
US0124231095	Albany Molecular Research	Shs	4.555 USD	13,656	62.202,06	1,31
US0240611030	American Axle & Manufacturing Holdings	Shs	3.265 USD	18,843	61.521,66	1,29
US0316521006	Amkor Technology	Shs	5.735 USD	11,252	64.529,07	1,36
US00182C1036	ANI Pharmaceuticals	Shs	845 USD	49,526	41.849,36	0,88
US0453271035	Aspen Technology	Shs	1.365 USD	58,763	80.211,12	1,68
US0684631080	Barrett Business Services	Shs	1.050 USD	53,286	55.950,77	1,18
US0736851090	Beacon Roofing Supply	Shs	455 USD	48,588	22.107,64	0,46
US09739C1027	Boingo Wireless	Shs	1.070 USD	13,057	13.971,28	0,29
US1046741062	Brady -A-	Shs	860 USD	38,254	32.898,55	0,69
US1143401024	Brooks Automation Inc	Shs	3.805 USD	22,105	84.108,00	1,78
US05605H1005	BWX Technologies	Shs	1.795 USD	47,980	86.123,65	1,82
US1320111073	Cambrex	Shs	1.345 USD	52,967	71.240,95	1,50
US1416191062	Cardiovascular Systems	Shs	470 USD	28,908	13.586,55	0,29
US1474481041	Casella Waste Systems -A-	Shs	5.140 USD	13,905	71.472,47	1,50
US15201P1093	CenterState Banks	Shs	1.980 USD	25,975	51.430,30	1,08
US1535271068	Central Garden & Pet	Shs	2.005 USD	36,987	74.159,54	1,56
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	915 USD	89,396	81.797,29	1,72
US1637311028	Chemical Financial	Shs	1.025 USD	51,900	53.197,42	1,12
US1727551004	Cirrus Logic	Shs	825 USD	60,508	49.919,39	1,05
US21676P1030	Cooper-Standard Holding	Shs	295 USD	110,234	32.518,95	0,68
US2358252052	Dana	Shs	3.615 USD	19,102	69.054,18	1,45
US2686641091	EMC Insurance Group	Shs	1.030 USD	28,409	29.261,06	0,61
US29362U1043	Entegris	Shs	1.640 USD	22,943	37.625,70	0,79
US2937121059	Enterprise Financial Services	Shs	705 USD	42,643	30.063,40	0,63
US30064E1091	Exactech	Shs	2.215 USD	25,785	57.114,61	1,20
US30161Q1040	Exelixis	Shs	3.225 USD	21,147	68.199,08	1,43
US30224P2002	Extended Stay America	Shs	3.885 USD	15,960	62.004,60	1,30
US30226D1063	Extreme Networks	Shs	9.005 USD	7,362	66.290,76	1,39
US3175854047	Financial Institutions	Shs	1.920 USD	32,768	62.914,32	1,32
US31787A5074	Finisar	Shs	1.085 USD	28,110	30.498,86	0,64
US3202091092	First Financial Bancorp	Shs	550 USD	27,780	15.279,21	0,32
US3208171096	First Merchants	Shs	1.620 USD	39,531	64.040,10	1,35
US3914161043	Great Western Bancorp	Shs	765 USD	42,414	32.446,48	0,68
US3976241071	Greif -A-	Shs	720 USD	55,142	39.702,10	0,83
US4026353049	Gulfport Energy	Shs	1.335 USD	16,848	22.491,78	0,47
US40650V1008	Halyard Health	Shs	1.655 USD	38,045	62.963,90	1,32
US4101201097	Hancock Holding	Shs	1.610 USD	46,035	74.115,75	1,56
BMG4388N1065	Helen of Troy	Shs	145 USD	93,965	13.624,85	0,29
US42805E3062	Heska	Shs	360 USD	102,493	36.897,53	0,78
US4433201062	Hub Group -A-	Shs	1.315 USD	46,134	60.666,70	1,27
US4657411066	Itron	Shs	1.025 USD	60,498	62.010,83	1,30
US4778391049	John Bean Technologies	Shs	760 USD	87,780	66.712,80	1,40
US5138471033	Lancaster Colony	Shs	120 USD	128,747	15.449,68	0,32
US5508191062	Lydall	Shs	1.040 USD	51,970	54.048,54	1,14
US5645631046	ManTech International -A-	Shs	1.635 USD	34,464	56.348,03	1,18
US5663301068	Marcus	Shs	1.400 USD	31,671	44.338,88	0,93
US5679081084	MarineMax	Shs	3.270 USD	21,546	70.455,42	1,48
US5747951003	Masimo	Shs	1.015 USD	93,486	94.887,99	1,99
US5763231090	MasTec	Shs	745 USD	39,252	29.242,46	0,61
US5766901012	Materion	Shs	435 USD	32,568	14.167,24	0,30
PA5800371096	McDermott International	Shs	9.145 USD	6,643	60.753,44	1,28
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	1.035 USD	68,678	71.081,60	1,49
US5534981064	MSA Safety	Shs	980 USD	69,496	68.105,91	1,43
US63935N1072	Navigant Consulting	Shs	3.090 USD	22,703	70.152,58	1,47
US6475511001	New Mountain Finance	Shs	4.290 USD	14,763	63.333,27	1,33
CA67000B1040	Novanta	Shs	860 USD	26,683	22.947,49	0,48
US67984M1009	Old Line Bancshares	Shs	1.440 USD	28,399	40.894,31	0,86
US7046991078	Peapack Gladstone Financial	Shs	2.325 USD	29,925	69.575,63	1,46
US71742Q1067	Phibro Animal Health -A-	Shs	2.130 USD	28,030	59.703,37	1,25

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US7274931085	Plantronics	Shs	525 USD	53,865	28.279,13	0,59
US69354M1080	PRA Health Sciences	Shs	850 USD	65,047	55.289,93	1,16
US7403674044	Preferred Bank (Los Angeles)	Shs	465 USD	53,835	25.033,31	0,53
US75606N1090	RealPage	Shs	1.305 USD	34,813	45.430,64	0,95
US7812701032	Rudolph Technologies	Shs	1.010 USD	22,045	22.265,20	0,47
US8010561020	Sanmina	Shs	2.140 USD	40,399	86.453,33	1,82
US8068821060	Schnitzer Steel Industries -A-	Shs	2.000 USD	20,249	40.498,50	0,85
US8085411069	Schweitzer-Mauduit International	Shs	1.435 USD	41,705	59.847,36	1,26
US8117078019	Seacoast Banking Corporation of Florida	Shs	3.435 USD	24,189	83.090,50	1,75
US8168501018	Semtech	Shs	2.190 USD	33,765	73.946,17	1,55
US8269191024	Silicon Laboratories	Shs	570 USD	73,316	41.790,26	0,88
US8308791024	SkyWest	Shs	2.095 USD	33,765	70.738,46	1,49
US78454L1008	SM Energy	Shs	1.680 USD	23,292	39.129,93	0,82
US8468191007	Spartan Motors	Shs	2.855 USD	7,681	21.928,54	0,46
US8585861003	Stepan	Shs	845 USD	78,044	65.947,52	1,39
US87724P1066	Taylor Morrison Home -A-	Shs	3.180 USD	21,386	68.008,75	1,43
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	1.620 USD	40,349	65.365,18	1,37
US88224Q1076	Texas Capital Bancshares	Shs	960 USD	83,192	79.863,84	1,68
US8918261095	Tower International	Shs	2.335 USD	26,484	61.839,26	1,30
US87305R1095	TTM Technologies	Shs	810 USD	16,189	13.113,43	0,28
US90385V1070	Ultra Clean Holdings	Shs	4.050 USD	16,140	65.365,18	1,37
US90984P3038	United Community Banks	Shs	740 USD	27,880	20.631,29	0,43
US9135431040	Universal Forest Products	Shs	645 USD	97,745	63.045,54	1,32
US92552R4065	Viad	Shs	1.290 USD	44,688	57.647,52	1,21
US9588921018	Western New England Bancorp	Shs	1.425 USD	10,224	14.569,73	0,31
US9293281021	WSFS Financial	Shs	1.515 USD	46,184	69.969,14	1,47
REITs (Real Estate Investment Trusts)					234.909,50	4,93
USA					234.909,50	4,93
US21871N1019	CoreCivic Real Estate Investment Trust	Shs	2.520 USD	31,450	79.254,00	1,66
US4440971095	Hudson Pacific Properties Real Estate Investment Trust	Shs	1.665 USD	34,470	57.392,55	1,21
US64828T2015	New Residential Investment Real Estate Investment Trust	Shs	4.345 USD	17,030	73.995,35	1,55
US9030021037	UMH Properties Real Estate Investment Trust	Shs	1.620 USD	14,980	24.267,60	0,51
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					4.738.879,33	99,54
Einlagen bei Kreditinstituten					22.996,22	0,48
Täglich fällige Gelder					22.996,22	0,48
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			22.996,22	0,48
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					22.996,22	0,48
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-1.052,97	-0,02
Teilfondsvermögen					4.760.822,58	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		31.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ET0/ISIN: LU1136181168	--	112,81	96,33
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 2KL/ISIN: LU1061710098	10,43	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2KN/ISIN: LU1061710254	10,05	8,91	8,99
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2KU/ISIN: LU1061710841	1.025,74	905,31	904,18
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D GDT/ISIN: LU1516271969	1.046,45	--	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 8UR/ISIN: LU1090789642	--	916,20	915,04
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 4QV/ISIN: LU1070875759	--	922,99	918,30
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ET0/ISIN: LU1136181168	--	8	8
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 2KL/ISIN: LU1061710098	157	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2KN/ISIN: LU1061710254	91.815	43.635	96.752
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2KU/ISIN: LU1061710841	3.327	3.776	3.070
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D GDT/ISIN: LU1516271969	405	--	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 8UR/ISIN: LU1090789642	--	1	1
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 4QV/ISIN: LU1070875759	--	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		4,8	3,8	3,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 3 bis 42.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	99,54
Sonstige Vermögenswerte	0,46
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Bankguthaben	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- Positiver Zinssatz	0,00	0,00
- Negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	26.518,71	10.031,65
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	26.518,71	10.031,65
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-586,46	-313,72
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-34.083,09	-22.472,89
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-34.669,55	-22.786,61
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	3.075,48	-445,51
Nettoertrag/-verlust	-5.075,36	-13.200,47
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	7,83	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	403.993,51	-455.860,32
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-74.615,71	-35.651,25
Nettogewinn/-verlust	324.310,27	-504.712,04
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	185.976,87	290.650,81
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	510.287,14	-214.061,23

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	31.03.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 4.354.294,02)	4.738.879,33	3.786.668,36
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	22.996,22	20.672,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	4.850,47	2.946,95
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	78,59	34,87
- Wertpapiergeschäften	0,00	37.148,53
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	4.766.804,61	3.847.471,34
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-324,04	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	-32.658,97
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.657,99	-3.831,40
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-5.982,03	-36.490,37
Teilfondsvermögen	4.760.822,58	3.810.980,97

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 31. März bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.810.980,97	3.649.138,64
Mittelzuflüsse	3.854.237,69	3.559.374,51
Mittelrückflüsse	-3.486.223,45	-3.379.172,76
Ertragsausgleich	71.540,23	-169.729,42
Betriebsergebnis	510.287,14	151.370,00
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.760.822,58	3.810.980,97

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Anzahl der Aktien		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	47.422	99.832
- ausgegeben	266.308	34.538
- zurückgenommen	-218.026	-86.948
- am Ende des Berichtszeitraums	95.704	47.422

Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen er-

stellt.

Die Basiswährung des Allianz Global Investors Fund ist der Euro (EUR). Die Basiswährungen der Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

	Basiswährung		Basiswährung
Allianz Advanced Fixed Income Euro	EUR	Allianz Floating Rate Notes Plus	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global	EUR	Allianz GEM Equity High Dividend	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	EUR	Allianz German Equity	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	EUR	Allianz Global Agricultural Trends	USD
Allianz American Income	USD	Allianz Global Bond	USD
Allianz Asia Pacific Equity	EUR	Allianz Global Credit	USD
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	Allianz Global Dividend	EUR
Allianz Asian Small Cap Equity	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	USD
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	USD
Allianz Best Styles Europe Equity	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	USD
Allianz Best Styles Global AC Equity	EUR	Allianz Global EcoTrends	EUR
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	USD
Allianz Best Styles Pacific Equity	EUR	Allianz Global Equity	USD
Allianz Best Styles US Equity	USD	Allianz Global Equity Insights	USD
Allianz Capital Plus	EUR	Allianz Global Equity Unconstrained	EUR
Allianz China Equity	USD	Allianz Global Fundamental Strategy	EUR
Allianz China Multi Income Plus	USD	Allianz Global High Yield	USD
Allianz China Strategic Bond	USD	Allianz Global Hi-Tech Growth	USD
Allianz Convertible Bond	EUR	Allianz Global Metals and Mining	EUR
Allianz Coupon Select Plus	EUR	Allianz Global Multi-Asset Credit	USD
Allianz Coupon Select Plus II	EUR	Allianz Global Small Cap Equity	USD
Allianz Coupon Select Plus III	EUR	Allianz Global Smaller Companies	USD
Allianz Credit Opportunities	EUR	Allianz Global Sustainability	EUR
Allianz Discovery Asia Strategy	USD	Allianz Green Bond	EUR
Allianz Discovery Europe Opportunities	EUR	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD
Allianz Discovery Europe Strategy	EUR	Allianz HKD Income	HKD
Allianz Discovery Germany Strategy	EUR	Allianz Hong Kong Equity	HKD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	Allianz Income and Growth	USD
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	USD	Allianz India Equity	USD
Allianz Dynamic Commodities	EUR	Allianz Indonesia Equity	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	EUR	Allianz Japan Equity	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	EUR	Allianz Korea Equity	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	EUR	Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	EUR
Allianz Dynamic Risk Parity	EUR	Allianz Little Dragons	USD
Allianz Emerging Asia Equity	USD	Allianz Merger Arbitrage Strategy	EUR
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	EUR	Allianz Multi Asset Long / Short	USD
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	EUR	Allianz Multi Asset Opportunities	USD
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	EUR	Allianz Oriental Income	USD
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	USD	Allianz Renminbi Fixed Income	USD
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	Allianz Selection Alternative	EUR
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	USD	Allianz Selection Fixed Income	EUR
Allianz Enhanced Short Term Euro	EUR	Allianz Selective Global High Yield	USD
Allianz Euro Bond	EUR	Allianz Short Duration Global Bond	USD

	Basiswährung		Basiswährung
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	EUR	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	USD
Allianz Euro Bond Strategy	EUR	Allianz Strategy Select 50	EUR
Allianz Euro Credit SRI	EUR	Allianz Strategy Select 75	EUR
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	Allianz Structured Alpha Strategy	EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	EUR	Allianz Structured Alpha 250	EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	EUR	Allianz Structured Return	USD
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	EUR	Allianz Target Return Bond	EUR
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	Allianz Target Return Bond US	USD
Allianz Euroland Equity SRI	EUR	Allianz Thailand Equity	USD
Allianz Europe Conviction Equity	EUR	Allianz Thematica	USD
Allianz Europe Equity Growth	EUR	Allianz Tiger	USD
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	Allianz Total Return Asian Equity	USD
Allianz Europe Equity Value	EUR	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	EUR
Allianz Europe Income and Growth	EUR	Allianz US Equity Dividend	USD
Allianz Europe Mid Cap Equity	EUR	Allianz US Equity Fund	USD
Allianz Europe Small Cap Equity	EUR	Allianz US Equity Plus	USD
Allianz European Equity Dividend	EUR	Allianz US High Yield	USD
Allianz Flexi Asia Bond	USD	Allianz US Short Duration High Income Bond	USD
Allianz Flexible Bond Strategy	EUR	Allianz US Small Cap Equity	USD

Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Wert der von den Teilfonds gehaltenen Vermögensgegenstände wird wie folgt ermittelt:

- Flüssige Mittel, Termineinlagen und ähnliche Vermögenswerte werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Im Falle bedeutsamer Änderungen der Marktbedingungen kann die Bewertung zum Ertragspreis stattfinden, falls die Gesellschaft die Anlage, die flüssigen Mittel oder die ähnlichen Vermögenswerte jederzeit kündigen kann; Ertragspreis im vorgenannten Sinne ist in diesem Fall der Verkaufspreis bzw. der Wert, der bei Kündigung an die Gesellschaft zu zahlen ist.
 - Anlagen, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs der Börse bewertet, die im Allgemeinen als der hauptsächliche Markt für diese Anlage gilt.
 - Anlagen, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
 - Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, deren letzte verfügbare Kurse keine angemessenen Marktpreise darstellen, sowie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, sowie alle anderen Vermögenswerte werden auf der Grundlage des vorhersehbaren Verkaufswerts nach einer vorsichtigen Einschätzung und nach Treu und Glauben bewertet.
- Erstattungsansprüche aus Wertpapierleihen werden zu dem jeweiligen Marktwert der verliehenen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bewertet.
 - Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die nicht an einer Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht ihrem jeweils ermittelten Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats auf einer einheitlich für sämtliche Kontraktarten angewandten Berechnungsgrundlage festgestellt wird. Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die an einer Börse oder an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses dieser Kontrakte an den Börsen und geregelten Märkten, an denen diese bestimmten Futures, Termin- oder Optionskontrakte durch die Gesellschaft gehandelt werden, ermittelt. Falls Futures, Termin- oder Optionskontrakte nicht an dem Tag glattgestellt werden können, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung des Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat für vernunftig und angemessen hält.
 - Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet.
 - An Indizes und Finanzinstrumente gekoppelte Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index bzw. das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird. Die Bewertung des an einen Index oder an ein Finanzinstrument gebundenen Swapvertrags basiert auf dem

Marktwert dieses Swappeschäfts, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Maßgaben in gutem Glauben ermittelt wird.

- i) Zielfondsaktien/-anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) oder anderen Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zu ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Ertragsausweis

Zinserträge laufen täglich auf. Zinserträge der Bank werden periodengerecht abgegrenzt. Dividendenerträge laufen zum Ex-Dividende-Termin auf. Diese Erträge werden nach Abzug der Quellensteuern ausgewiesen.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Argentinischer Peso	(ARS)	1 EUR = ARS	16,490973
Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,398482
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	3,371071
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,427207
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,069563
Chilenischer Peso	(CLP)	1 EUR = CLP	709,128395
Chinesischer Renminbi Offshore	(CNH)	1 EUR = CNH	7,358033
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	7,369743
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 EUR = COP	3.086,944526
Tschechische Krone	(CZK)	1 EUR = CZK	27,053525
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,436791
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 EUR = EGP	19,504934
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,858812
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,309220
Ungarischer Forint	(HUF)	1 EUR = HUF	308,654833
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	14.249,616104
Neuer Israelischer Schekel	(ILS)	1 EUR = ILS	3,882059
Indische Rupie	(INR)	1 EUR = INR	69,352659
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	119,617430
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.195,853491
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	19,969834
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	4,729733
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	9,171276
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,529827
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 EUR = PEN	3,472926
Philippinischer Peso	(PHP)	1 EUR = PHP	53,654609
Pakistanische Rupie	(PKR)	1 EUR = PKR	112,099903
Polnischer Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,219493
Rumänischer Leu	(RON)	1 EUR = RON	4,548959
Russischer Rubel	(RUB)	1 EUR = RUB	59,937732
Schwedische Kronen	(SEK)	1 EUR = SEK	9,547794
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,494523
Slowakische Krone	(SKK)	1 EUR = SKK	30,125980
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	36,793641
Neue Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	3,892058
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	32,446736
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 EUR = VND	24.333,046748
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,069349
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	14,283835

Argentinischer Peso	(ARS)	1 USD = ARS	15,421500
Australischer Dollar	(AUD)	1 USD = AUD	1,307788
Brasilianischer Real	(BRL)	1 USD = BRL	3,152450
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 USD = CAD	1,334650
Schweizer Franken	(CHF)	1 USD = CHF	1,000200
Chilenischer Peso	(CLP)	1 USD = CLP	663,140000
Chinesischer Renminbi	(CNH)	1 USD = CNH	6,880850
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 USD = CNY	6,891800
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 USD = COP	2.886,750000
Tschechische Krone	(CZK)	1 USD = CZK	25,299050
Dänische Krone	(DKK)	1 USD = DKK	6,954500
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 USD = EGP	18,240000
Euro	(EUR)	1 USD = EUR	0,935148
Britisches Pfund	(GBP)	1 USD = GBP	0,803116
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 USD = HKD	7,770350
Ungarischer Forint	(HUF)	1 USD = HUF	288,637950
Indonesische Rupie	(IDR)	1 USD = IDR	13.325,500000
Neuer Israelischer Schekel	(ILS)	1 USD = ILS	3,630300
Indische Rupie	(INR)	1 USD = INR	64,855000
Japanischer Yen	(JPY)	1 USD = JPY	111,860000
Koreanischer Won	(KRW)	1 USD = KRW	1.118,300000
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 USD = MXN	18,674750
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 USD = MYR	4,423000
Norwegische Krone	(NOK)	1 USD = NOK	8,576500
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 USD = NZD	1,430615
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 USD = PEN	3,247700
Philippinischer Peso	(PHP)	1 USD = PHP	50,175000
Pakistanische Rupie	(PKR)	1 USD = PKR	104,830000
Polnischer Zloty	(PLN)	1 USD = PLN	3,945850
Rumänischer Leu	(RON)	1 USD = RON	4,253950
Russischer Rubel	(RUB)	1 USD = RUB	56,050650
Schwedische Kronen	(SEK)	1 USD = SEK	8,928600
Singapur-Dollar	(SGD)	1 USD = SGD	1,397600
Slowakische Krone	(SKK)	1 USD = SKK	28,172262
Thailändischer Baht	(THB)	1 USD = THB	34,407500
Neue Türkische Lira	(TRY)	1 USD = TRY	3,639650
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 USD = TWD	30,342500
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 USD = VND	22.755,000000
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 USD = ZAR	13,357500

Chinesischer Renminbi Off-shore	(CNH)	1 HKD = CNH	0,885526
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 HKD = CNY	0,886936
Euro	(EUR)	1 HKD = EUR	0,120348
US-Dollar	(USD)	1 HKD = USD	0,128694

RMB oder chinesischer Renminbi bezieht sich auf die offizielle Währung der Volksrepublik China. Soweit im Kontext nicht anders erforderlich, bezieht sich der Begriff „RMB“ auf den chinesischen Offshore-Renminbi („CNH“) und nicht auf den chinesischen Onshore-Renminbi („CNY“). Der CNH repräsentiert den Wechselkurs des chinesischen Renminbi im internationalen Handel in Hongkong oder an den Märkten außerhalb der Volksrepublik China.

Pauschalvergütung

Die Gesellschaft zahlt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds sämtliche von dem Teilfonds zu tragende Kosten:

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt. Die Höhe der berechneten Pauschalvergütung ist in Anhang 4 angegeben.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft die Gesellschaft von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

– Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;

– Vertriebsgebühren;

– die Verwahrstellengebühr;

– die Gebühr der Register- und Transferstelle;

– Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;

– Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;

- die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	0,65
	AT (EUR)	0,65
	CT (EUR)	1,05
	IT (EUR)	0,36
	IT8 (EUR)	0,36
	W (EUR)	0,26
	W (H2-CHF)	0,26
	W9 (EUR)	0,26
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	1,04
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	1,04
	AT (H2-PLN)	1,04
	F (EUR)	0,14
	I (EUR)	0,58
	I (H-USD)	0,58
	PT (H2-CHF)	0,58
	R (EUR)	0,62
	RT (EUR)	0,62
	W (H-EUR)	0,41
	WT2 (H-EUR)	0,30
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	0,55
	AT (EUR)	0,55
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	0,55
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	0,46
	IT (EUR)	0,45
	P (EUR)	0,45
	W (EUR)	0,36
	WT (EUR)	0,36
Allianz American Income	AM (USD)	1,29
	W9 (USD)	0,48
	X7 (USD)	0,37
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,95
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
Allianz Asien Multi Income Plus	AT (USD)	1,50

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	IT (USD)	0,89
Allianz Asian Small Cap Equity	AT (USD)	2,05
	IT (USD)	1,20
	WT3 (USD)	1,95
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	I (EUR)	1,10
	I (USD)	1,10
	IT (EUR)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10
	P (EUR)	1,10
	RT (EUR)	1,20
	W (EUR)	0,82
	YT (H-GBP)	0,74
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,70
	IT8 (EUR)	0,70
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	1,30
	I (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	W9 (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	1,30
	PT6 (EUR)	0,35
	PT7 (EUR)	0,50
	P6 (EUR)	0,35
	R (EUR)	0,80
	R (GBP)	0,80
	RT (EUR)	0,80
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	1,30
	AT (H-EUR)	1,30
	AT (H2-PLN)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,70
	IT (H-EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	PT (EUR)	0,70
	PT6 (EUR)	0,38
	RT (EUR)	0,80
	RT (GBP)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H-CHF)	0,50
	W (USD)	0,50

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
Allianz Best Styles Global Equity	WT (H-EUR)	0,50
	WT (H-JPY)	0,50
	XT (EUR)	0,20
	YT (H-GBP)	0,44
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	WT (H-EUR)	0,50
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT (H2-EUR)	1,30
	AT (USD)	1,30
	CT (H-EUR)	1,80
	F (EUR)	0,51
	I (USD)	0,70
	IT (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	P2 (USD)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (GBP)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H2-EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
WT (H-EUR)	0,50	
WT (USD)	0,50	
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	1,15
	AT (H2-CZK)	1,15
	AT (H2-PLN)	1,15
	CT (EUR)	1,70
	WT (EUR)	0,46
Allianz China Equity	A (EUR)	2,25
	A (GBP)	2,25
	A (HKD)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (SGD)	1,85
	AT (USD)	2,25
	CT (EUR)	3,00
	IT (USD)	1,28
	N (USD)	0,93
	P (GBP)	1,28
	P (USD)	1,28
	PT (AUD)	1,28
	PT (EUR)	1,28
	PT (USD)	1,28
	RT (EUR)	1,38
	RT (GBP)	1,38
	RT (USD)	1,38
W (EUR)	0,93	
WT (HKD)	0,93	

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (HKD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (EUR)	0,82
	I (USD)	0,82
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	0,65
	A (H2-GBP)	0,65
	A (USD)	0,65
	AT (H2-CHF)	0,65
	AT (H2-EUR)	0,65
	CT (H2-EUR)	0,85
	I (H2-EUR)	0,51
	IT (H2-EUR)	0,51
	P (H2-GBP)	0,51
PT (H2-CHF)	0,51	
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	CT (EUR)	1,75
	IT (EUR)	0,79
	PT (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,85
	WT (EUR)	0,55
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus III	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Credit Opportunities	IT (EUR)	0,30
Allianz Discovery Asia Strategy	AT (EUR)	1,80
	I (USD)	1,20
	IT (EUR)	1,20
	P (USD)	1,20
	W9 (H2-EUR)	1,00
Allianz Discovery Europe Opportunities	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	I (EUR)	1,20
	IT (EUR)	1,20
	I2 (H2-JPY)	1,20
	P (EUR)	1,20
	PT (H2-GBP)	1,20
	RT (EUR)	1,30
Allianz Discovery Europe Strategy	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-SEK)	1,80
	I (EUR)	1,20
	IT (EUR)	1,20
	IT (H2-SEK)	1,20
	P (EUR)	1,20
	PT (H2-CHF)	1,20
	R (EUR)	1,30
	RT (EUR)	1,30

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Discovery Europe Strategy (Fortsetzung)	WT (EUR)	2,70
Allianz Discovery Germany Strategy	A (EUR)	1,80
	I (EUR)	1,20
	IT (EUR)	1,20
	P (EUR)	1,20
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (H2-EUR)	0,82
	W (USD)	0,57
	WM (USD)	0,57
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	A (H2-EUR)	1,25
	P10 (H2-EUR)	0,49
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	1,55
	I (EUR)	0,83
	W (EUR)	0,58
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	A (EUR)	1,15
	AQ (EUR)	1,15
	AT (EUR)	1,15
	AT2 (H2-CHF)	0,95
	CT (EUR)	1,45
	CT2 (EUR)	1,65
	I (EUR)	0,64
	WT (EUR)	0,46
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT (H2-HUF)	1,45
	AT2 (H2-CHF)	1,25
	CT (EUR)	2,20
	CT2 (EUR)	1,85
	I (H2-JPY)	0,79
	I (H2-USD)	0,79
	IT (EUR)	0,79
	PT (EUR)	0,79
	PT (H2-CHF)	0,79
	PT (USD)	0,79
	P9 (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,85
	W (EUR)	0,55
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75 (Fortsetzung)	AT2 (H2-CHF)	1,45
	CT (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	1,95
	F (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,87
	P (EUR)	0,87
	P9 (EUR)	0,87
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	1,35
	W2 (EUR)	0,42
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	IT (USD)	1,28
	RT (EUR)	1,38
	WT (USD)	0,93
	WT2 (USD)	0,78
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	A (EUR)	0,99
	A (H2-USD)	0,99
	AT (EUR)	0,99
	I (EUR)	0,65
	IT (EUR)	0,65
	P (EUR)	0,65
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	A (EUR)	0,99
	A (H2-USD)	0,99
	I (EUR)	0,65
	P (EUR)	0,65
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	RT (EUR)	1,25
	WT2 (EUR)	0,85
	WT9 (EUR)	0,85
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	1,55
	I (USD)	0,84
Allianz Emerging Markets Select Bond	I (H2-EUR)	0,78
	I (USD)	0,78
	R (H-GBP)	0,84
	R (H2-EUR)	0,84
	RT (H2-EUR)	0,84
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	AM (H2-EUR)	0,99
	AT (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,39
	I (H2-EUR)	0,55
	IT8 (H-EUR)	0,55
	P (H2-GBP)	0,55
	P2 (H2-EUR)	0,45
Allianz Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)	0,25
	AT (H2-PLN)	0,25
	CT (EUR)	0,35
	I (EUR)	0,23
	IT (EUR)	0,23
	S (H2-AUD)	0,25
	S (H2-NOK)	0,25

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Enhanced Short Term Euro (Fortsetzung)	W (EUR)	0,18
Allianz Euro Bond	A (EUR)	0,94
	AQ (EUR)	1,39
	AT (EUR)	0,94
	CT (EUR)	1,04
	I (EUR)	0,53
	IT (EUR)	0,53
	P (EUR)	0,53
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	1,06
	F (EUR)	0,16
	PT (EUR)	0,44
	WT (EUR)	0,31
	WT6 (EUR)	0,31
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	0,79
	C (EUR)	0,79
	CT (EUR)	0,79
	FT (EUR)	0,20
	IT (EUR)	0,40
	PT (EUR)	0,40
	W (EUR)	0,40
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	CT (EUR)	1,41
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	W (EUR)	0,42
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	1,35
	AM (EUR)	1,35
	AM (H2-USD)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	AT (H2-PLN)	1,35
	IT (EUR)	0,79
	IT8 (H-EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	R (EUR)	0,85
	RT (EUR)	0,85
	WQ (CZK)	0,49
WT (EUR)	0,49	
Allianz Euro High Yield Defensive	AT (EUR)	1,35
	I (EUR)	0,79
	W (EUR)	0,49
	WT (EUR)	0,49
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	0,99
	AT (EUR)	0,99
	CT (EUR)	1,24
	IT (EUR)	0,51
	IT8 (EUR)	0,51
	P2 (EUR)	0,41
	WT (EUR)	0,41

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	1,25
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	IT8 (EUR)	0,60
	P7 (EUR)	0,60
	W (EUR)	0,49
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CHF)	1,80
	AT (H2-GBP)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (H2-CHF)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	PT (H2-CHF)	0,95
	PT2 (EUR)	0,65
R (EUR)	1,05	
RT (EUR)	1,05	
W (EUR)	0,65	
WT (EUR)	0,65	
Allianz Euroland Equity SRI	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	CT2 (EUR)	1,90
	I (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	IT8 (H-EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	1,80
	A (GBP)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-CHF)	1,80
	AT (H-PLN)	1,80
	AT (H2-HUF)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,95
IT (EUR)	0,95	
IT (H2-USD)	0,95	
P (EUR)	0,95	
P (GBP)	0,95	
P (H2-GBP)	0,95	

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Europe Equity Growth (Fortsetzung)	PT (AUD)	0,95	Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	1,80
	PT (EUR)	0,95		A (H2-CZK)	1,80
	P2 (EUR)	0,65		Aktienzins - A2 (EUR)	1,80
	W (EUR)	0,65		AM (EUR)	1,80
	WT (EUR)	0,65		AM (H2-AUD)	1,80
	W2 (EUR)	0,53		AM (H2-HKD)	1,80
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	1,80	AM (H2-NZD)	1,80	
	A (H2-CZK)	1,80	AM (H2-RMB)	1,80	
	A (H2-USD)	1,80	AM (H2-SGD)	1,80	
	AT (EUR)	1,80	AM (H2-USD)	1,80	
	AT (H2-CZK)	1,80	AMg (H2-USD)	1,80	
	AT (H2-HUF)	1,80	AQ (EUR)	1,80	
	AT (H2-SGD)	1,80	AT (EUR)	1,80	
	AT (H2-USD)	1,80	AT (H-PLN)	1,80	
	CT (EUR)	2,55	AT (H2-CHF)	1,80	
	I (EUR)	0,95	AT (H2-CZK)	1,80	
	IT (EUR)	0,95	CT (EUR)	2,55	
	IT (H2-USD)	0,95	I (EUR)	0,95	
	IT8 (H-EUR)	0,95	IT (EUR)	0,95	
	P (EUR)	0,95	IT (H2-USD)	0,95	
	PT (EUR)	0,95	P (EUR)	0,95	
	PT (H2-CHF)	0,95	PT (EUR)	0,95	
	R (EUR)	1,05	PT (H2-CHF)	0,95	
	RT (EUR)	1,05	R (EUR)	1,05	
	RT (GBP)	1,05	RT (EUR)	1,05	
	W (EUR)	0,65	RT (H2-CHF)	1,05	
	W (H2-JPY)	0,65	W (EUR)	0,65	
	WT (EUR)	0,65	WT (EUR)	0,65	
	W3 (EUR)	0,50	WT (H-GBP)	0,65	
Allianz Europe Equity Value	I (EUR)	0,88	Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	1,50
	P (EUR)	0,95		AM (HKD)	1,50
	W9 (EUR)	0,65		AM (H2-AUD)	1,50
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	1,50		AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-USD)	1,50		AM (H2-EUR)	1,50
	AMg (EUR)	1,50		AM (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50		AM (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-HKD)	1,50		AM (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50		AM (H2-SGD)	1,50
	AMg (H2-USD)	1,50		AM (SGD)	1,50
W (EUR)	0,57	AM (USD)		1,50	
Allianz Europe Mid Cap Equity	I (EUR)	1,08		AMg (USD)	1,50
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	2,05		AT (USD)	1,50
	AT (EUR)	2,05		I (EUR)	0,82
	AT (H2-USD)	2,05		IT (USD)	0,82
	I (EUR)	1,08	PQ (HKD)	0,82	
	IT (EUR)	1,08	PQ (H2-GBP)	0,82	
	P (EUR)	1,08	Allianz Flexible Bond Strategy	A (EUR)	0,94
	PT2 (EUR)	0,73		A (H2-CZK)	0,94
	RT (EUR)	1,18		AT (EUR)	0,94
	WT (EUR)	0,73		AT (H-CHF)	0,94

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	
Allianz Flexible Bond Strategy (Fortsetzung)	AT (H2-CZK)	0,94	Allianz Global Bond (Fortsetzung)	AMg (HKD)	1,14	
	C (EUR)	1,14		AMg (USD)	1,14	
	CT (EUR)	1,14		CT (EUR)	1,54	
	FT (EUR)	0,20		I (USD)	0,63	
	I (EUR)	0,75		W (USD)	0,44	
	IT (EUR)	0,75		W9 (USD)	0,44	
	P (EUR)	0,75		Allianz Global Credit	AT (H2-EUR)	0,99
	PT (EUR)	0,75			I (H2-EUR)	0,55
	PT (H2-CHF)	0,75			IT (H2-EUR)	0,55
	PT (USD)	0,75			IT (USD)	0,55
	R (EUR)	0,79			PT (GBP)	0,55
	W (EUR)	0,35			PT (USD)	0,55
	WT (EUR)	0,35			P10 (H2-EUR)	0,39
	Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)			0,45	Allianz Global Dividend
AT2 (EUR)		0,30	AMg (USD)		1,80	
I (EUR)		0,26	F (EUR)		0,45	
IT (EUR)		0,26	I (EUR)	0,95		
VarioZins A (EUR)		0,45	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	I (USD)	0,79	
VarioZins A (H2-USD)		0,45		WT (EUR)	0,55	
VarioZins P (EUR)		0,26		Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	WT (USD)	0,46
VarioZins P (H2-USD)		0,26	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50		A (EUR)	1,65
WT (EUR)		0,19		I (EUR)	0,89	
WT8 (EUR)		0,19		I (USD)	0,89	
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	2,25		WT (USD)	0,61	
	AM (H2-ZAR)	2,25		Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	WT (USD)	0,61
	AMg (HKD)	2,25	Allianz Global EcoTrends		A (EUR)	2,05
	AMg (USD)	2,25		CT (EUR)	2,80	
	AT (EUR)	2,25		I (GBP)	1,08	
	AT (HUF)	2,25	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	I (EUR)	1,28	
	AT (USD)	2,25		Allianz Global Equity	AT (EUR)	1,80
	CT (EUR)	3,00	AT (USD)		1,80	
	I (EUR)	1,28	CT (EUR)		2,55	
	Allianz German Equity	AT (EUR)	1,80		IT (EUR)	0,95
		AT (H2-CZK)	1,80		IT (H-EUR)	0,95
		F (EUR)	0,45		IT (USD)	0,95
		F2 (EUR)	0,45		IT8 (H-EUR)	0,95
IT (EUR)		0,95	WT (EUR)		0,65	
P (GBP)		0,95	Allianz Global Equity Insights		YT (H-GBP)	0,56
W (EUR)		0,65			A (EUR)	2,05
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	2,05	AT (EUR)	2,05		
	A (GBP)	2,05	AT (USD)	2,05		
	AT (EUR)	2,05	CT (EUR)	2,80		
	AT (USD)	2,05	I (GBP)	1,08		
	CT (EUR)	2,80	IT (EUR)	1,08		
	IT (EUR)	1,08	W9 (USD)	0,73		
	P (GBP)	1,08	X7 (EUR)	0,00		
	PT (EUR)	1,08	Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	2,05	
	PT2 (EUR)	0,73		AT (USD)	2,05	
	RT (GBP)	1,18		IT (USD)	1,08	
	Allianz Global Bond	A (EUR)	1,14	Allianz Global Fundamental Strategy	AT2 (EUR)	1,40
					AT3 (EUR)	1,40

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Global Fundamental Strategy (Fortsetzung)	CT2 (EUR)	1,75	Allianz Global Smaller Companies (Fortsetzung)	IT (USD)	1,08
	D (EUR)	0,45		WT9 (USD)	0,73
	D (H2-USD)	0,45	Allianz Global Sustainability	A (EUR)	1,80
	IT2 (EUR)	0,89		A (USD)	1,80
	I4 (EUR)	0,58		CT (EUR)	2,55
	RT2 (H-GBP)	0,95		F (EUR)	0,43
Allianz Global High Yield	A (USD)	1,35		P (EUR)	0,95
	AT (H2-EUR)	1,35	RT (EUR)	1,05	
	IT (H2-EUR)	0,74	WT (GBP)	0,65	
	IT (USD)	0,74	Allianz Green Bond	AT (EUR)	1,09
	P (H2-EUR)	0,74		AT3 (H2-SEK)	0,79
	P (H2-GBP)	0,74		I (EUR)	0,60
	P (USD)	0,74		PT (EUR)	0,60
	P10 (H2-EUR)	0,52		P10 (EUR)	0,42
	WT (H2-EUR)	0,52		P2 (H2-GBP)	0,42
	WT9 (H2-EUR)	0,52		R (EUR)	0,64
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	2,05		W (EUR)	0,42
	F (EUR)	0,53		W9 (EUR)	0,42
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	1,80		Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)
	AT (EUR)	1,80	AM (EUR)		2,05
	F (EUR)	0,45	AM (USD)		2,05
	I (EUR)	0,95	AT (EUR)		2,05
	IT (EUR)	0,95	AT (H2-PLN)		2,05
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	1,09	I (EUR)		0,90
	AQ (H2-EUR)	1,09	I (H-EUR)		0,90
	AQ (USD)	1,09	IT (USD)		0,90
	AT (H2-EUR)	1,09	W (H-EUR)		0,70
	AT (USD)	1,09	Allianz HKD Income		AM (HKD)
	CT (H2-EUR)	1,24		AM (USD)	1,00
	IT (H2-EUR)	0,60		AT (HKD)	1,00
	IT (USD)	0,60	Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	2,05
	P (H2-EUR)	0,60		A (USD)	2,05
	P10 (H2-EUR)	0,42		AT (HKD)	2,05
WT (H2-EUR)	0,42	AT (SGD)		1,80	
WT9 (H2-EUR)	0,42	IT (USD)		1,08	
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	2,05	Allianz Income and Growth	A (H2-EUR)	1,50
	AT (H-EUR)	2,05		A (USD)	1,50
	AT (USD)	2,05		AM (HKD)	1,50
	CT (H-EUR)	2,80		AM (H2-AUD)	1,50
	IT (H-EUR)	1,08		AM (H2-CAD)	1,50
	IT (USD)	1,08		AM (H2-EUR)	1,50
	PT (GBP)	1,08		AM (H2-GBP)	1,50
	PT (H-EUR)	1,08		AM (H2-NZD)	1,50
	PT2 (EUR)	0,73		AM (H2-RMB)	1,50
	PT2 (GBP)	0,80		AM (H2-SGD)	1,50
	RT (GBP)	1,18		AM (H2-ZAR)	1,50
	RT (H-EUR)	1,18		AM (USD)	1,50
	WT (GBP)	0,73		AMg2 (H2-SGD)	1,50
	WT (USD)	0,74		AMg2 (USD)	1,50
Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	2,05	AQ (H2-EUR)	1,50	

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
Allianz Income and Growth (Fortsetzung)	AQ (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	AT (USD)	1,50
	CM (USD)	2,25
	CT (H2-EUR)	2,25
	I (EUR)	0,84
	I (H2-EUR)	0,84
	IT (H2-EUR)	0,84
	IT (H2-SEK)	0,84
	IT (USD)	0,84
	P (EUR)	0,84
	P (H2-EUR)	0,84
	P (USD)	0,84
	PM (H2-GBP)	0,84
	PM (USD)	0,84
	PT (USD)	0,84
	RM (HKD)	0,90
	RM (H2-AUD)	0,90
	RM (H2-CAD)	0,90
	RM (H2-EUR)	0,90
	RM (H2-GBP)	0,90
	RM (H2-RMB)	0,90
	RM (H2-SGD)	0,90
	RM (USD)	0,90
	RT (H2-EUR)	0,90
	RT (USD)	0,90
Allianz India Equity	I (USD)	1,28
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
Allianz Japan Equity	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (H-USD)	1,80
	CT (H-EUR)	2,55
	F (EUR)	0,45
	IT (H-EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	RT (GBP)	1,05
	WT (EUR)	0,65
Allianz Korea Equity	A (USD)	2,25
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	A (EUR)	0,75
Allianz Little Dragons	A (USD)	3,25
	AT (USD)	3,25
	A2 (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	3,00
	WT2 (USD)	0,89
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	1,25
	AT (EUR)	1,25
	AT (H2-USD)	1,25
	CT (EUR)	1,50

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
Allianz Merger Arbitrage Strategy (Fortsetzung)	I (EUR)	0,69
	IT (EUR)	0,69
	IT (H2-GBP)	0,69
	P (EUR)	0,69
	PT (EUR)	0,69
	PT (H2-CHF)	0,69
	PT (H2-GBP)	0,69
	P2 (EUR)	0,59
	RT (EUR)	0,75
	W2 (EUR)	0,49
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	1,75
	AT (H2-EUR)	1,75
	I3 (H2-EUR)	0,94
	P3 (H2-EUR)	0,94
Allianz Multi Asset Opportunities	A (H2-EUR)	1,05
	AT (H2-EUR)	1,05
	I3 (H2-EUR)	0,59
	P3 (H2-EUR)	0,59
Allianz Oriental Income	A (H-USD)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	1,80
	I (USD)	0,95
	IT (USD)	0,95
	P (USD)	0,95
	R (GBP)	1,05
	RT (EUR)	1,05
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-CHF)	0,99
	A (H2-EUR)	0,99
	A (USD)	0,99
	AT (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,19
	I (H2-EUR)	0,55
	IT (H2-EUR)	0,55
	IT2 (USD)	0,55
	P (H2-EUR)	0,55
	P (H2-GBP)	0,55
	P (USD)	0,55
	P2 (H2-EUR)	0,39
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunistes	1,35
	AT (EUR)	
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Opportunistes	1,25
	AT (EUR)	
Allianz Selective Global High Yield	A (H2-EUR)	1,35
	A (USD)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	AT (USD)	1,35
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT (USD)	0,74

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Global Selective High Yield (Fortsetzung)	P (H2-EUR)	0,74
	P10 (H2-EUR)	0,52
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT (USD)	0,52
Allianz Short Duration Global Bond	I (USD)	0,35
	IT (H2-EUR)	0,35
	W (H2-GBP)	0,30
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT (H2-EUR)	1,04
	I (H2-EUR)	0,58
	IT (H2-EUR)	0,58
	IT (USD)	0,58
	P10 (H2-EUR)	0,41
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Structured Alpha Strategy	I (EUR)	1,20
	P (EUR)	1,20
	PT (EUR)	1,20
	P2 (EUR)	0,20
	WT (EUR)	0,20
	WT2 (EUR)	2,70
	WT3 (EUR)	1,80
Allianz Structured Alpha 250	IT3 (EUR)	1,20
	I3 (EUR)	1,20
	P (EUR)	0,20
	P10 (EUR)	1,10
	P3 (EUR)	1,20
Allianz Structured Return	AT (H2-CZK)	1,60
	AT (H2-EUR)	1,60
	I (H2-EUR)	0,20
	IT (H2-EUR)	0,20
	IT3 (EUR)	1,50
	IT3 (H2-EUR)	1,50
	I3 (H2-EUR)	1,50
	P (H2-EUR)	0,20
	P (H2-GBP)	0,20
	P (USD)	0,20
	PT (USD)	0,20
	P10 (H2-EUR)	1,40
	P3 (H2-EUR)	1,50
W2 (H2-JPY)	0,80	
Allianz Target Return Bond	W (EUR)	0,34
Allianz Target Return Bond US	W (H2-EUR)	0,45
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	IT (JPY)	1,08
	IT (USD)	1,28
Allianz Thematica	A (EUR)	2,05
	P (EUR)	1,08
Allianz Tiger	A (EUR)	2,25

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Tiger (Fortsetzung)	A (USD)	2,25
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	AM (HKD)	2,05
	AM (H2-AUD)	2,05
	AM (H2-RMB)	2,05
	AM (H2-SGD)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AMg (HKD)	2,05
	AMg (H2-AUD)	2,05
	AMg (H2-EUR)	2,05
	AMg (H2-SGD)	2,05
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	AMg (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	IT2 (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
Allianz US Equity Dividend	PT (USD)	1,08
	RT (EUR)	1,18
	A (EUR)	0,40
	I (EUR)	0,38
Allianz US Equity Fund	P2 (EUR)	0,26
	W (EUR)	0,26
	AM (USD)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	AT (SGD)	1,80
Allianz US Equity Plus	W (USD)	0,65
	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	N (EUR)	0,65
	N (USD)	0,65
	P (EUR)	0,95
	P (GBP)	0,95
P (USD)	0,95	
Allianz US High Yield	W (H-EUR)	0,65
	AM (USD)	1,80
	W9 (USD)	0,65
Allianz US High Yield	X7 (EUR)	0,00
	A (H2-EUR)	1,39
	AM (HKD)	1,39
	AM (H2-AUD)	1,39
	AM (H2-CAD)	1,39
	AM (H2-EUR)	1,39
	AM (H2-GBP)	1,39
	AM (H2-NZD)	1,39
	AM (H2-RMB)	1,39
	AM (H2-SGD)	1,39

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	
Allianz US High Yield (Fortsetzung)	AM (USD)	1,39	
	AT (HKD)	1,39	
	AT (H2-EUR)	1,39	
	AT (H2-PLN)	1,39	
	AT (USD)	1,39	
	I (H2-EUR)	0,75	
	IT (USD)	0,75	
	IT8 (H2-EUR)	0,75	
	I2 (H2-EUR)	0,75	
	P (GBP)	0,75	
	P (USD)	0,75	
	WQ (H2-EUR)	0,55	
	WT (H2-EUR)	0,55	
	WT (USD)	0,55	
	Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	1,29
		A (USD)	1,29
		AM (HKD)	1,29
AM (H2-AUD)		1,29	
AM (H2-EUR)		1,29	
AM (H2-GBP)		1,29	
AM (H2-SGD)		1,29	
AM (SGD)		1,29	
AM (USD)		1,29	
AT (H2-EUR)		1,29	
AT (USD)		1,29	
CT (H2-EUR)		1,49	
IT (H2-EUR)		0,70	
IT (USD)		0,70	
P (H2-GBP)		0,70	
P (USD)		0,70	
PM (USD)		0,70	
PT2 (USD)		0,48	
P2 (H2-EUR)		0,48	
P2 (USD)		0,48	
R (H2-EUR)		0,74	
RT (H2-EUR)		0,74	
W (USD)		0,48	
WT (USD)	0,48		
Allianz US Small Cap Equity	A (USD)	2,05	
	AT (USD)	2,05	
	IT (USD)	1,08	
	IT2 (USD)	1,08	
	PT (USD)	1,08	
	RT (GBP)	1,18	
	WT (USD)	0,74	

Erfolgsbezogene Vergütung

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei ausgewählten Teilfonds für deren Verwaltung dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene

Vergütung in Rechnung stellen, soweit diese Vergütung nicht im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktieninhaber in Rechnung gestellt wird. Die erfolgsbezogene Vergütung wird gemäß der im aktuellen Verkaufsprospekt beschriebenen Methode berechnet.

Gemäß dem aktuellen Verkaufsprospekt ist für folgende Aktienklassen eine erfolgsbezogene Vergütung vorgesehen:

- Allianz Discovery Europe Strategy WT (EUR);
- Allianz Structured Alpha Strategy WT2 (EUR);
- Allianz Global Fundamental Strategy I4 (H2-EUR);
- Allianz Merger Arbitrage Strategy W2 (EUR).

Es wurde beschlossen, die erfolgsbezogene Vergütung für diese Aktienklassen auf null Prozent zu setzen.

Retrozession der Verwaltungsvergütung

Die Gebühren für die Anlageverwaltung mancher zugrunde liegender Fonds, in die einige Teilfonds investieren, werden von den Fondsmanagern dieser zugrunde liegenden Fonds ganz oder teilweise erstattet. Die Fondsmanager haben mit Allianz Global Investors GmbH entsprechende Vereinbarungen getroffen. Diese Beträge sind unter „Sonstige Erträge“ aufgeführt.

Wenn ein Teilfonds Anteile eines OGAW oder OGA erwirbt, der direkt oder indirekt vom selben Fondsmanager oder von einem anderen Fondsmanager verwaltet wird, mit dem die Gesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen verbunden ist, so dürfen weder die Gesellschaft noch der verbundene Fondsmanager für die Zeichnung oder den Rückkauf der Anteile Gebühren berechnen. Im Fall des vorhergehenden Satzes wird die Gesellschaft zudem ihre Pauschalvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen OGAW oder OGA entfallenden Teil jeweils um die von den erworbenen OGAW oder OGA tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung kürzen. Eine Kürzung im Hinblick auf diese verbundenen OGAW oder OGA erfolgt jedoch nicht, insoweit dem jeweiligen Teilfonds diese tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung gutgeschrieben wird.

Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keiner Steuer auf Gewinne oder Einkünfte. Zugleich unterliegen Ausschüttungen aus den Teilfonds der Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellensteuer.

Die Gesellschaft zahlt allerdings in Luxemburg eine Steuer von 0,05 % p. a. ihres Nettovermögens auf Aktienklassen für Privatanleger und 0,01 % p.a. auf Aktienklassen für institutionelle Anleger. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar, und ihre Bemessungsgrundlage ist der Nettoinventarwert der Teilfonds am betreffenden Quartalsende.

Wertpapierkurse

Die Berechnung der Nettoinventarwerte erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts unter Bezugnahme auf den Bewertungstag, wodurch die Nettoinventarwerte sich von ihrem Wert an einem Handelstag unterscheiden können.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Finanzaufstellungen wurden auf der Grundlage der zuletzt errechneten Nettoinventarwerte im Berichtszeitraum erstellt.

Fair Value Pricing

Bei mehreren Teilfonds wird ein „Fair Value Pricing“-Modell eingesetzt. Dies bedeutet, dass der Wert einiger Vermögenswerte angepasst wird, um ihren Marktwert anhand bestimmter Kriterien genauer darzustellen. Diese Angleichung kann während der Beobachtungszeiträume erfolgen, die der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt, wenn das Risikoengagement eines Teilfonds in Aktien in einem einzelnen Land (ohne das Aktienengagement, das durch Zielfonds eingegangen wurde) am ersten Bewertungstag des jeweiligen Beobachtungszeitraums einen bestimmten Schwellenwert erreicht oder überschreitet, den der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt und wenn die maßgebliche Wertpapierbörse des betreffenden Landes beim Auftragsannahmeschluss des jeweiligen Teilfonds bereits regulär geschlossen ist. Wenn die oben genannten Bedingungen erfüllt sind, wird anhand der Schlusskurse der maßgeblichen Wertpapierbörse im jeweiligen Land der Wert des Teilfondsvermögens ermittelt, das zur Risikoposition in Aktien des jeweiligen Landes gehört, und anschließend mit seinem geschätzten Wert bei Berechnung des Nettoinventarwerts des Teilfonds verglichen; diese Schätzung richtet sich nach der Entwicklung indexorientierter Instrumente seit Handelsschluss an der maßgeblichen Wertpapierbörse im jeweiligen Land. Wenn dieser

Vergleich dazu führt, dass der geschätzte Nettoinventarwert des Teilfonds mindestens um einen bestimmten Schwellenwert abweicht, der von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat festgelegt wird, wird der Nettoinventarwert des Teilfonds entsprechend angeglichen, soweit der nicht angegliche Wert nicht dem tatsächlichen Wert entspricht.

Vereinbarte Soft Commissions/Vereinbarte Provisionsteilung

In Bezug auf die Gesellschaft wurde die Zahlung von Soft Commissions bzw. Provisionsteilung vereinbart.

Die Gesellschaft darf Soft Commissions nur insofern zahlen bzw. für deren Zahlung verantwortlich sein, als:

- a) die Verwaltungsgesellschaft bzw. die Fondsmanager jederzeit im besten Interesse der Gesellschaft und der Aktieninhaber handeln, wenn sie Soft-Commission- Vereinbarungen abschließen;
- b) die von den Brokern/Händlern erbrachten Güter bzw. Dienstleistungen unmittelbar mit den Aktivitäten der Verwaltungsgesellschaft bzw. der Investmentmanager zusammenhängen und wenn diese Aktivitäten für die Aktieninhaber nachweislich von Vorteil sind; und
- c) jede derartige Soft Commission von der Verwaltungsgesellschaft bzw. den Fondsmanagern an Broker/ Händler gezahlt wird, die juristische Personen und keine natürlichen Personen sind.

Die Dienstleistungen, die im Laufe des Geschäftsjahres der Gesellschaft durch oder mit Soft Commissions bezahlt wurden, beschränkten sich in der Mehrzahl auf Research, Marktanalysen sowie Daten- und Notierungsdienste.

Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die Gesellschaft hat mit der Verwaltungsgesellschaft verschiedene Vereinbarungen getroffen, wonach eine Verwaltungsgebühr und eine erfolgsbezogene Vergütung gezahlt werden müssen.

Angaben über die Höhe der Verwaltungsgebühr, die für die Teilfonds berechnet wird, sind der Tabelle auf den Seiten 937 bis 00 zu entnehmen. Weitere Informationen über den Gebührenaufwand der Gesellschaft enthält der aktuelle Verkaufsprospekt.

Zum 31. März 2017 hatte die Gesellschaft in andere Fonds investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft oder anderen Unternehmen verwaltet wurden, die zu derselben Gruppe gehören wie die

Verwaltungsgesellschaft. Im Geschäftsjahr fanden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern statt.

Collateral Management

Die Verwaltungsgesellschaft hat für einige Teilfonds Verfahren zur Verwaltung von Sicherheiten eingerichtet, um das Kontrahentenrisiko bei OTC-Transaktionen zu verringern. OTC-Transaktionen werden auf der Basis von Standardverträgen abgeschlossen, in denen auch die jeweiligen Anforderungen im Hinblick auf zulässige Sicherheiten und Abschläge bei der Bewertung von Sicherheiten („Haircuts“) festgelegt werden. Die Verwaltung der Sicherheiten (das Collateral Management) ist Aufgabe der Collateral Manager, deren Rolle üblicherweise durch den Fondsmanager des jeweiligen Teilfonds übernommen wird.

Swing Pricing

Ein Teilfonds kann eine Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Aktie erfahren, wenn Anleger Aktien eines Teilfonds zu einem Preis kaufen, verkaufen und/oder umtauschen, der die Handelskosten nicht berücksichtigt, welche sich bei den Portfoliotransaktionen des Investmentmanagers ergeben, mit denen den Mittelzuflüssen und Mittelabflüssen Rechnung getragen wird. Um diese Auswirkungen abzumildern und die Interessen der Aktieninhaber zu schützen, kann die Gesellschaft im Rahmen ihrer allgemeinen Bewertungspolitik einen Swing-Pricing-Mechanismus anwenden. Dieser Swing-Pricing-Mechanismus wurde im Berichtszeitraum auf die folgenden Teilfonds angewendet: Allianz Convertible Bond, Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive. Das Ausmaß einer solchen Anpassung wird von der Gesellschaft in periodischen Abständen festgelegt, um eine Annäherung an die laufenden Transaktions- und sonstigen Kosten zu erzielen. Eine solche Preisanpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und darf 3 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Aktie nicht überschreiten. Die Preisanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft (i) an deren eingetragenen Sitz und/oder (ii) auf der Webseite www.allianzgi-regulatory.eu erhältlich. Zum 30. September wurde keiner der NIWs der oben genannten Teilfonds einem Swing Pricing unterzogen.

Zulässige Vermögenswerte für den französischen Aktiensparplan (Plan d'épargne en actions):

Damit ihre Eigentümer von den Steuervorteilen eines Plan d'épargne en actions (PEA) profitieren können, müssen die Anlagen des OGAW jederzeit zu mindestens 75 % aus Aktien aus der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraums bestehen.

Der Anteil an Anlagen in zulässigen Aktien oder Bezugsrechten an Aktien des Aktiensparplans zum 30. September 2016 wird in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Fondsname	%
Allianz Euroland Equity Growth	90,10
Allianz Euroland Equity SRI	99,02
Allianz Europe Conviction Equity	87,52
Allianz Europe Equity Growth	86,16
Allianz Europe Equity Growth Select	85,17
Allianz Europe Small Cap Equity	84,46
Allianz European Equity Dividend	86,84
Allianz German Equity	92,86

TBA-Wertpapiere (mit noch offenen Emissionsmodalitäten)

TBA-Positionen sind eine gängige Transaktionsform am Markt für Mortgage-Backed Securities, bei der zugesichert wird, ein Mortgage-Backed Security (Emittent: Ginnie Mae, Fannie Mae oder Freddie Mac) an einem künftigen Datum zu einem festgelegten künftigen Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Beim Kauf eines TBA-Papiers ist der zugrunde liegende Hypothekenpool, der angedient werden soll, nicht genau bekannt. Die wichtigsten Merkmale werden allerdings festgelegt. Solche Transaktionen werden mit darauf spezialisierten Finanzinstituten abgeschlossen.

Der Teilfonds kann sich zwar zum Kauf von TBA-Papieren verpflichten, um Wertpapiere zu erwerben. Er kann eine Position aber auch vor dem Abwicklungstermin glattstellen, indem er ein Gegengeschäft abschließt, um das wirtschaftliche Ergebnis der ursprünglichen Transaktion zu fixieren.

Während des Berichtszeitraums gingen die Teilfonds keine solchen Transaktionen ein.

Vermögensaufstellung

Das Kürzel „Shs“ in der Spalte „Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte“ wurde aus der ursprünglichen englischen Tabelle übernommen und nicht übersetzt. Es steht für „Menge“.

Das Kürzel „Ctr“ in der Spalte „Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte“ wurde aus der ursprünglichen englischen Tabelle übernommen und nicht übersetzt. Es steht für „Kontrakt“.

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

Allianz Discovery Asia Strategy

Verwendete Vermögensgegenstände	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
Morgan Stanley, London	0,00	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte	
-----------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	-
- 1 bis 3 Monate	-	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	-
- über 1 Jahr	-	-
- unbefristet	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	-	-
für Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds	0
--	---

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte	-

Verwahrer/ Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	1
	0,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

Allianz Discovery Germany Strategy

Verwendete Vermögensgegenstände	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
Morgan Stanley, London	0,00	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte	
-----------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds	0
--	---

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte	-

Verwahrer/ Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	1
	0,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

Allianz Dynamic Commodities

Verwendete Vermögensgegenstände	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	644.397,90	1,45
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
UBS AG, London	323.187,90	GB
Citibank NA, London	-988,95	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	322.198,95
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-

- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0

- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		0
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps		Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte	-	-
Verwahrer/ Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		0,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Allianz Dynamic Risk Parity

Verwendete Vermögensgegenstände	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-436.598,92	-0,41
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
UBS AG, London	-218.299,46	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-218.299,46
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	-
- 1 bis 3 Monate	-	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	-
- über 1 Jahr	-	-
- unbefristet	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	-	-
für Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds	0
--	---

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte	-

Verwahrer/ Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	1
	0,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

Allianz Floating Rate Notes Plus

Verwendete Vermögensgegenstände	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
----------------------------	----------------------	------------------------

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0

- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		0
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte	-	-
Verwahrer/ Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		0,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Allianz Multi Asset Long / Short

Verwendete Vermögensgegenstände	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-516.323,82	-0,91
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
UBS AG, London	-258.161,91	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	-
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-258.161,91
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	-
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte	-
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-258.161,91
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds	0
--	---

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte	-

Verwahrer/ Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	1
	0,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

Allianz Multi Asset Opportunities

Verwendete Vermögensgegenstände	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	285.453,00	0,41
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
UBS AG, London	142.726,50	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	142.726,50
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte	
-----------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	-
- 1 bis 3 Monate	-	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	-
- über 1 Jahr	-	-
- unbefristet	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	-	-
für Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds	0
--	---

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte	-

Verwahrer/ Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	1
	0,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

Allianz Tiger

Verwendete Vermögensgegenstände	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	43.305,58	0,05
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
Morgan Stanley & Co International Plc	21.652,79	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	21.652,79
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	-
- 1 bis 3 Monate	-	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	-
- über 1 Jahr	-	-
- unbefristet	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	-	-
für Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds	0
--	---

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte	-

Verwahrer/ Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	1
	0,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

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

Ausschüttung

Fonds mit jährlichen Ausschüttungen 01.10.2015 – 30.09.2016

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Advanced Fixed Income Euro	15.12.2016	A	1,73021 EUR
	15.12.2016	W	25,16818 EUR
	15.12.2016	W (H2-CHF)	23,14982 CHF
Allianz Advanced Fixed Income Global	15.12.2016	A	1,53000 EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	15.12.2016	F	27,03460 EUR
	15.12.2016	I	22,69744 EUR
	15.12.2016	I (H-USD)	22,30082 USD
	15.12.2016	R	1,61717 EUR
	15.12.2016	W (H-EUR)	3,54887 EUR
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	15.12.2016	A	2,22205 EUR
Euro Reserve	15.12.2016	Plus P+G A2	2,22890 EUR
	15.12.2016	Plus WM P	23,78340 EUR
	15.12.2016	P	25,46263 EUR
	15.12.2016	W	26,37489 EUR
	Allianz Asia Pacific Equity	15.12.2016	A
15.12.2016		A	0,16783 USD
15.12.2016		I	0,28507 EUR
15.12.2016		I	0,23298 USD
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	15.12.2016	A	0,73396 EUR
	15.12.2016	I	15,48501 EUR
	15.12.2016	I	13,11593 USD
	15.12.2016	P	8,97101 EUR
Allianz Best Styles Euroland Equity	15.12.2016	W	16,48542 EUR
	15.12.2016	A	2,90464 EUR
Allianz Best Styles Europe Equity	15.12.2016	I	0,29552 EUR
	15.12.2016	I	27,88591 EUR
Allianz Best Styles Global AC Equity	15.12.2016	A	0,09498 EUR
	15.12.2016	P6	17,85923 EUR
	15.12.2016	R	0,13942 EUR
Allianz Best Styles Global Equity	15.12.2016	R	0,15416 GBP
	15.12.2016	A	1,32089 EUR
	15.12.2016	I	13,49536 EUR
	15.12.2016	P	17,98953 EUR
	15.12.2016	W	22,93412 EUR
Allianz Best Styles Pacific Equity	15.12.2016	W	16,03674 USD
	15.12.2016	W (H-CHF)	3,13825 CHF
	15.12.2016	I	20,21704 EUR
Allianz Best Styles US Equity	15.12.2016	A	0,87846 EUR
	15.12.2016	F	10,07592 EUR
	15.12.2016	I	10,57219 USD
	15.12.2016	P	9,53007 EUR
	15.12.2016	P2	0,92202 USD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Best Styles US Equity	15.12.2016	W	11,78537 EUR
(Fortsetzung)	15.12.2016	W (H2-EUR)	12,71852 EUR
Allianz China Equity	15.12.2016	A	1,82272 EUR
	15.12.2016	A	2,83486 GBP
	15.12.2016	A	0,16086 HKD
	15.12.2016	A	0,82795 USD
	15.12.2016	N	29,27095 USD
	15.12.2016	P	36,37269 GBP
Allianz China Multi Income Plus	15.12.2016	P	27,87569 USD
	15.12.2016	W	32,58410 EUR
Allianz China Strategic Bond	15.12.2016	I	20,86239 EUR
	15.12.2016	I	13,66332 USD
Allianz China Strategic Bond	15.12.2016	A	0,28871 USD
	15.12.2016	A (H2-EUR)	2,81539 EUR
	15.12.2016	A (H2-GBP)	3,05019 GBP
	15.12.2016	I (H2-EUR)	29,70832 EUR
	15.12.2016	P (H2-GBP)	30,26539 GBP
Allianz Convertible Bond	15.12.2016	A	0,57778 EUR
Allianz Coupon Select Plus	15.12.2016	A2	1,33333 EUR
Allianz Coupon Select Plus II	15.12.2016	A2	0,00000 EUR
Allianz Discovery Europe Opportunities	15.12.2016	I2 (H2-JPY)	0,00000 JPY
Allianz Discovery Europe Strategy	15.12.2016	P	0,71172 EUR
	15.12.2016	A	0,12243 EUR
	15.12.2016	I	10,95024 EUR
Allianz Discovery Germany Strategy	15.12.2016	P	10,21052 EUR
	15.12.2016	R	0,85437 EUR
	20.12.2016	I	17,51709 EUR
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	15.12.2016	I (H2-EUR)	65,03841 EUR
	15.12.2016	W	68,02557 USD
Allianz Dynamic Asian Investment	15.12.2016	A (H2-EUR)	1,50923 EUR
Allianz Dynamic Commodities	15.12.2016	I	4,24698 EUR
	15.12.2016	A	0,40993 EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	15.12.2016	I	7,12754 EUR
	15.12.2016	A	0,76221 EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	15.12.2016	I (H2-JPY)	2,038,93325 JPY
	15.12.2016	I (H2-USD)	9,60357 USD
	15.12.2016	W	17,96769 EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	15.12.2016	A	0,75218 EUR
	15.12.2016	F	1,61279 EUR
Allianz Dynamic Risk Parity	15.12.2016	I	7,08003 EUR
	15.12.2016	W2	10,38435 EUR
Allianz Emerging Asia Equity	15.12.2016	A	0,14783 USD
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	15.12.2016	A	3,50000 EUR
	15.12.2016	A (H2-USD)	0,35000 USD
	15.12.2016	I	35,00000 EUR
	15.12.2016	P	35,00000 EUR

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	15.12.2016	A	4,25000 EUR
	15.12.2016	A (H2-USD)	0,47070 USD
	15.12.2016	I	50,30199 EUR
	15.12.2016	P	71,87861 EUR
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	15.12.2016	I	44,19967 USD
Allianz Emerging Markets Select Bond	15.12.2016	I	45,49582 USD
	15.12.2016	I (H2-EUR)	44,88314 EUR
	15.12.2016	R (H-GBP)	6,06976 GBP
	15.12.2016	R (H2-EUR)	4,45792 EUR
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	15.12.2016	I (H2-EUR)	41,43771 EUR
	15.12.2016	P (H2-GBP)	46,70839 GBP
	15.12.2016	P2 (H2-EUR)	41,60004 EUR
Allianz Enhanced Short Term Euro	15.12.2016	I	6,71765 EUR
	15.12.2016	S (H2-AUD)	0,64117 AUD
	15.12.2016	S (H2-NOK)	5,92334 NOK
	15.12.2016	W	8,99668 EUR
Allianz Euro Bond	15.12.2016	A	0,12059 EUR
	15.12.2016	I	0,19833 EUR
	15.12.2016	P	1,45387 EUR
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	15.12.2016	F	13,13886 EUR
Allianz Euro Bond Strategy	15.12.2016	C	1,48192 EUR
Allianz Euro Credit SRI	15.12.2016	A	1,16243 EUR
	15.12.2016	I	17,09090 EUR
	15.12.2016	R	1,62527 EUR
	15.12.2016	W	18,92220 EUR
Allianz Euro High Yield Bond	15.12.2016	A	3,60885 EUR
	15.12.2016	P	38,81848 EUR
	15.12.2016	R	3,66245 EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	15.12.2016	I	36,25666 EUR
	15.12.2016	W	17,99596 EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	15.12.2016	P2	1,23352 EUR
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	15.12.2016	A	0,92331 EUR
	15.12.2016	I	17,48335 EUR
	15.12.2016	W	17,56752 EUR
Allianz Euroland Equity Growth	15.12.2016	A	2,70700 EUR
	15.12.2016	I	18,33762 EUR
	15.12.2016	P	11,98665 EUR
	15.12.2016	P (H2-CHF)	8,58295 CHF
	15.12.2016	R	0,83963 EUR
	15.12.2016	W	24,37986 EUR
Allianz Euroland Equity SRI	15.12.2016	A	1,75027 EUR
	15.12.2016	W	32,79084 EUR
Allianz Europe Conviction Equity	15.12.2016	A	1,44521 EUR
Allianz Europe Equity Growth	15.12.2016	A	1,38548 EUR
	15.12.2016	A	0,50567 GBP
	15.12.2016	I	23,62872 EUR
	15.12.2016	I	9,88412 USD
	15.12.2016	P	16,47432 EUR
	15.12.2016	P	18,90121 GBP

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Europe Equity Growth (Fortsetzung)	15.12.2016	P (H2-GBP)	12,39243 GBP
	15.12.2016	P2	19,06944 EUR
	15.12.2016	W	31,42776 EUR
	15.12.2016	W2	10,44169 EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	15.12.2016	A	1,75122 EUR
	15.12.2016	A (H2-CZK)	3,19108 CZK
	15.12.2016	A (H2-USD)	0,05972 USD
	15.12.2016	I	12,99367 EUR
	15.12.2016	P	12,11172 EUR
	15.12.2016	R	0,73867 EUR
	15.12.2016	W	17,29243 EUR
	15.12.2016	W (H2-JPY)	3,098,98584 JPY
	15.12.2016	W3	13,15275 EUR
Allianz Europe Equity Value	15.12.2016	I	30,65287 EUR
Allianz Europe Income and Growth	15.12.2016	W	32,33790 EUR
Allianz Europe Mid Cap Equity	15.12.2016	I	7,48521 EUR
Allianz Europe Small Cap Equity	15.12.2016	A	2,35319 EUR
	15.12.2016	I	13,62242 EUR
	15.12.2016	P	9,84723 EUR
Allianz European Equity Dividend	15.12.2016	A	3,29014 EUR
	15.12.2016	A (H2-CZK)	88,29917 CZK
	15.12.2016	Aktienzins - A2	2,70692 EUR
	27.12.2016	Aktienzins - A2	1,38788 EUR
	15.12.2016	I	40,55496 EUR
	15.12.2016	P	38,09237 EUR
	15.12.2016	R	3,01559 EUR
	15.12.2016	W	41,58923 EUR
Allianz Flexi Asia Bond	15.12.2016	A (H2-EUR)	2,91005 EUR
	15.12.2016	I	42,82035 EUR
Allianz Flexible Bond Strategy	15.12.2016	A	1,56831 EUR
	15.12.2016	A (H2-CZK)	17,70293 CZK
	15.12.2016	C	1,08747 EUR
	15.12.2016	I	17,17238 EUR
	15.12.2016	P	17,07244 EUR
	15.12.2016	R	1,70230 EUR
	15.12.2016	W	19,45299 EUR
Allianz Floating Rate Notes Plus	15.12.2016	I	8,24860 EUR
	15.12.2016	VarioZins A	0,59215 EUR
	15.12.2016	VarioZins P	1,25981 EUR
Allianz GEM Equity High Dividend	15.12.2016	I	25,70936 EUR
Allianz German Equity	15.12.2016	F	15,55655 EUR
	15.12.2016	F2	15,55632 EUR
	15.12.2016	P	14,81051 GBP
	15.12.2016	W	17,22992 EUR
Allianz Global Agricultural Trends	15.12.2016	A	1,74206 EUR
	15.12.2016	A	0,00000 GBP
	15.12.2016	P	3,60304 GBP
Allianz Global Bond	15.12.2016	A	0,31534 EUR
	15.12.2016	I	6,83594 USD
	15.12.2016	W	8,68468 USD
Allianz Global Dividend	15.12.2016	A	1,20774 EUR
	15.12.2016	F	24,25339 EUR
	15.12.2016	I	20,64055 EUR

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	15.12.2016	I 16,66876	USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	15.12.2016	A 0,58854	EUR
	15.12.2016	I 12,15233	EUR
	15.12.2016	I 12,78122	USD
Allianz Global EcoTrends	28.03.2017	A 0,00000	EUR
	15.12.2016	I 0,08043	GBP
	28.03.2017	I 0,97537	GBP
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	15.12.2016	I 32,20244	EUR
Allianz Global Equity Unconstrained	15.12.2016	A 3,50395	EUR
Allianz Global Fundamental Strategy	15.12.2016	D 0,67257	EUR
	15.12.2016	D (H2-USD) 0,06945	USD
	15.12.2016	I4 16,37171	EUR
Allianz Global Hi-Tech Growth	15.12.2016	F 3,66785	EUR
Allianz Global Metals and Mining	15.12.2016	F 4,48684	EUR
	15.12.2016	I 1,37596	EUR
Allianz Global Sustainability	15.12.2016	A 0,21645	EUR
	15.12.2016	A 0,23671	USD
	15.12.2016	F 15,34233	EUR
	15.12.2016	P 1,83581	EUR
Allianz Green Bond	15.12.2016	I 11,06000	EUR
	15.12.2016	R 1,07585	EUR
	15.12.2016	W 13,36129	EUR
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	15.12.2016	A 2,08901	EUR
	15.12.2016	I 4,09301	EUR
	15.12.2016	I (H-EUR) 26,36745	EUR
	15.12.2016	W (H-EUR) 24,02954	EUR
Allianz Hong Kong Equity	15.12.2016	A 0,18776	HKD
	15.12.2016	A 4,31044	USD
Allianz Income and Growth	15.12.2016	A 0,49600	USD
	15.12.2016	A (H2-EUR) 5,47050	EUR
	15.12.2016	I 32,19430	EUR
	15.12.2016	I (H2-EUR) 34,15408	EUR
	15.12.2016	P 33,96210	EUR
	15.12.2016	P 27,02901	USD
	15.12.2016	P (H2-EUR) 26,81453	EUR
Allianz India Equity	15.12.2016	I 7,29841	USD
Allianz Japan Equity	15.12.2016	A 0,09631	USD
	15.12.2016	F 13,39232	EUR
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	15.12.2016	A 2,20000	EUR
Allianz Little Dragons	15.12.2016	A 0,00000	USD
	15.12.2016	A2 2,94208	EUR
Allianz Merger Arbitrage Strategy	15.12.2016	A 0,25955	EUR
	15.12.2016	I 4,45493	EUR
	15.12.2016	P 2,66026	EUR
	15.12.2016	P2 2,66685	EUR
	15.12.2016	W2 0,42992	EUR
Allianz Oriental Income	15.12.2016	A 0,37708	USD
	15.12.2016	A (H-USD) 0,03897	USD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
		Ertrag Asien Pa-	
Allianz Oriental Income (Fortsetzung)	15.12.2016	zifik A2 0,35602	EUR
	15.12.2016	I 0,60705	USD
	15.12.2016	P 0,56302	USD
	15.12.2016	R 0,55450	GBP
Allianz Renminbi Fixed Income	15.12.2016	A 0,32994	USD
	15.12.2016	A (H2-CHF) 3,05770	CHF
	15.12.2016	A (H2-EUR) 3,22473	EUR
	15.12.2016	I (H2-EUR) 37,29315	EUR
	15.12.2016	P 37,61755	USD
	15.12.2016	P (H2-EUR) 35,04463	EUR
	15.12.2016	P (H2-GBP) 40,63545	GBP
	15.12.2016	P2 (H2-EUR) 34,95114	EUR
Allianz Structured Return	15.12.2016	I (H2-EUR) 0,22618	EUR
	15.12.2016	I3 (H2-EUR) 0,20423	EUR
	15.12.2016	P (H2-EUR) 0,21687	EUR
	15.12.2016	P (H2-GBP) 0,15071	GBP
	15.12.2016	P3 (H2-EUR) 0,19044	EUR
	15.12.2016	W2 (H2-JPY) 0,00000	JPY
Allianz Target Return Bond	15.12.2016	W 42,94846	EUR
Allianz Target Return Bond US	15.12.2016	W (H2-EUR) 50,97442	EUR
Allianz Thailand Equity	15.12.2016	A 3,87555	EUR
	15.12.2016	A 0,28709	USD
Allianz Tiger	15.12.2016	A 2,81370	EUR
	15.12.2016	A 0,88755	USD
Allianz Total Return Asian Equity	15.12.2016	A 0,04819	USD
	15.12.2016	P 3,46210	EUR
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	15.12.2016	A 0,65790	EUR
	15.12.2016	I 13,81014	EUR
	15.12.2016	P2 1,53914	EUR
	15.12.2016	W 15,25684	EUR
Allianz US Equity Dividend	15.12.2016	W 48,97879	USD
Allianz US Equity Fund	15.12.2016	A 2,88094	EUR
	15.12.2016	N 22,05839	EUR
	15.12.2016	N 12,77839	USD
	15.12.2016	P 12,67771	EUR
	15.12.2016	P 4,59023	GBP
	15.12.2016	P 9,98274	USD
	15.12.2016	W (H-EUR) 9,54655	EUR
Allianz US Equity Plus	15.12.2016	W9 409,59266	USD
Allianz US High Yield	15.12.2016	A (H2-EUR) 2,73462	EUR
	15.12.2016	I (H2-EUR) 56,65260	EUR
	15.12.2016	I2 (H2-EUR) 54,27257	EUR
	15.12.2016	P 68,17288	GBP
	15.12.2016	P 55,24193	USD
Allianz US Short Duration High Income Bond	15.12.2016	A (H2-EUR) 2,42598	EUR
	15.12.2016	P 44,71129	USD
	15.12.2016	P2 (H2-EUR) 51,51044	EUR
	15.12.2016	R (H2-EUR) 2,54272	EUR
	15.12.2016	W 57,67153	USD

Ausschüttung

Fonds mit monatlicher/vierteljährlicher Ausschüttung 01.10.2016-31.03.2017

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Asian Multi Income Plus	17.10.2016	AM	0,04000 HKD
	15.11.2016	AM	0,04000 HKD
	15.12.2016	AM	0,04000 HKD
	16.01.2017	AM	0,04000 HKD
	15.02.2017	AM	0,04000 HKD
	15.03.2017	AM	0,04000 HKD
	17.10.2016	AM	0,04000 USD
	15.11.2016	AM	0,04000 USD
	15.12.2016	AM	0,04000 USD
	16.01.2017	AM	0,04000 USD
	15.02.2017	AM	0,04000 USD
	15.03.2017	AM	0,04000 USD
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	16.01.2017	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,05250 CNH
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,05250 CNH
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,05250 CNH
	16.01.2017	AM (H2-RMB)	0,06500 CNH
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,06500 CNH
	15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,06500 CNH
	17.10.2016	AMg	0,05250 HKD
	15.11.2016	AMg	0,05250 HKD
	15.12.2016	AMg	0,05250 HKD
	16.01.2017	AMg	0,05250 HKD
	15.02.2017	AMg	0,05250 HKD
	15.03.2017	AMg	0,05250 HKD
	17.10.2016	AMg	0,05250 USD
	15.11.2016	AMg	0,05250 USD
	15.12.2016	AMg	0,05250 USD
	16.01.2017	AMg	0,05250 USD
	15.02.2017	AMg	0,05250 USD
	15.03.2017	AMg	0,05250 USD
	17.10.2016	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	15.11.2016	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	15.12.2016	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	16.01.2017	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	15.02.2017	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	15.03.2017	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	17.10.2016	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD
	15.11.2016	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD
	15.12.2016	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD
	16.01.2017	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Asian Multi Income Plus	15.02.2017	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD
(Fortsetzung)	15.03.2017	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD
	17.10.2016	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	15.11.2016	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	15.12.2016	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	16.01.2017	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	15.02.2017	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	15.03.2017	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	17.10.2016	AMg (H2-GBP)	0,05250 GBP
	15.11.2016	AMg (H2-GBP)	0,05250 GBP
	15.12.2016	AMg (H2-GBP)	0,05250 GBP
	16.01.2017	AMg (H2-GBP)	0,04833 GBP
	15.02.2017	AMg (H2-GBP)	0,04833 GBP
	15.03.2017	AMg (H2-GBP)	0,04833 GBP
	17.10.2016	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	15.11.2016	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	15.12.2016	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	16.01.2017	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	15.02.2017	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	15.03.2017	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	17.10.2016	AMg (H2-RMB)	0,06500 CNH
	15.11.2016	AMg (H2-RMB)	0,06500 CNH
	15.12.2016	AMg (H2-RMB)	0,06500 CNH
	16.01.2017	AMg (H2-RMB)	0,07750 CNH
	15.02.2017	AMg (H2-RMB)	0,07750 CNH
	15.03.2017	AMg (H2-RMB)	0,07750 CNH
	17.10.2016	AMg (H2-SCG)	0,05667 SGD
	15.11.2016	AMg (H2-SCG)	0,05667 SGD
	15.12.2016	AMg (H2-SCG)	0,05667 SGD
	16.01.2017	AMg (H2-SCG)	0,05667 SGD
	15.02.2017	AMg (H2-SCG)	0,05667 SGD
	15.03.2017	AMg (H2-SCG)	0,05667 SGD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	17.10.2016	AMg	0,06667 HKD
	15.11.2016	AMg	0,06667 HKD
	15.12.2016	AMg	0,06667 HKD
	16.01.2017	AMg	0,06667 HKD
	15.02.2017	AMg	0,06667 HKD
	15.03.2017	AMg	0,06667 HKD
	15.11.2016	AMg	0,06667 SGD
	15.12.2016	AMg	0,06667 SGD
	16.01.2017	AMg	0,06667 SGD
	15.02.2017	AMg	0,06667 SGD
	15.03.2017	AMg	0,06667 SGD
	17.10.2016	AMg	0,06667 USD
	15.11.2016	AMg	0,06667 USD
	15.12.2016	AMg	0,06667 USD
	16.01.2017	AMg	0,06667 USD
	15.02.2017	AMg	0,06667 USD
	15.03.2017	AMg	0,06667 USD
	17.10.2016	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD
	15.11.2016	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond (Fortsetzung)	15.12.2016	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD
	16.01.2017	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD
	15.02.2017	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD
	15.03.2017	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD
	17.10.2016	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	15.11.2016	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	15.12.2016	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	16.01.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	15.02.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	15.03.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	17.10.2016	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	15.11.2016	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	15.12.2016	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	16.01.2017	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	15.02.2017	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	15.03.2017	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	17.10.2016	AMg (H2-GBP)	0,06667 GBP
	15.11.2016	AMg (H2-GBP)	0,06667 GBP
	15.12.2016	AMg (H2-GBP)	0,06667 GBP
	16.01.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP
	15.02.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP
	15.03.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP
	17.10.2016	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	15.11.2016	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	15.12.2016	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	16.01.2017	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	15.02.2017	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	15.03.2017	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	17.10.2016	AMg (H2-RMB)	0,07917 CNH
	15.11.2016	AMg (H2-RMB)	0,07917 CNH
	15.12.2016	AMg (H2-RMB)	0,07917 CNH
	16.01.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	15.02.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	15.03.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	17.10.2016	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	15.11.2016	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	15.12.2016	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	16.01.2017	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	15.02.2017	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	15.03.2017	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	17.10.2016	WM	5,41667 USD
	15.11.2016	WM	5,41667 USD
	15.12.2016	WM	5,41667 USD
	16.01.2017	WM	5,41667 USD
	15.02.2017	WM	5,41667 USD
	15.03.2017	WM	5,41667 USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	15.12.2016	AQ	0,25000 EUR
	15.03.2017	AQ	0,25000 EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	15.12.2016	AQ	0,62500 EUR

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 (Fortsetzung)	15.03.2017	AQ	0,62500 EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	15.12.2016	AQ	0,87500 EUR
	15.03.2017	AQ	0,87500 EUR
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	17.10.2016	AM (H2-EUR)	0,01667 EUR
	15.11.2016	AM (H2-EUR)	0,01667 EUR
	15.12.2016	AM (H2-EUR)	0,01667 EUR
	17.01.2017	AM (H2-EUR)	0,01667 EUR
	15.02.2017	AM (H2-EUR)	0,01667 EUR
	15.03.2017	AM (H2-EUR)	0,01667 EUR
Allianz Euro Bond	15.12.2016	AQ	0,08623 EUR
	15.03.2017	AQ	0,44855 EUR
Allianz Euro High Yield Bond	17.10.2016	AM	0,03333 EUR
	15.11.2016	AM	0,03333 EUR
	15.12.2016	AM	0,03333 EUR
	16.01.2017	AM	0,03333 EUR
	15.02.2017	AM	0,03333 EUR
	15.03.2017	AM	0,03333 EUR
	17.10.2016	AM (H2-USD)	0,04167 USD
	15.11.2016	AM (H2-USD)	0,04167 USD
	15.12.2016	AM (H2-USD)	0,04167 USD
	16.01.2017	AM (H2-USD)	0,04167 USD
	15.02.2017	AM (H2-USD)	0,04167 USD
	15.03.2017	AM (H2-USD)	0,04167 USD
	15.12.2016	WQ	256,05497 CZK
	15.03.2017	WQ	249,61741 CZK
Allianz Europe Income and Growth	17.10.2016	AM	0,02500 EUR
	15.11.2016	AM	0,02500 EUR
	15.12.2016	AM	0,02500 EUR
	16.01.2017	AM	0,02500 EUR
	15.02.2017	AM	0,02500 EUR
	15.03.2017	AM	0,02500 EUR
	17.10.2016	AM (H2-USD)	0,03333 USD
	15.11.2016	AM (H2-USD)	0,03333 USD
	15.12.2016	AM (H2-USD)	0,03333 USD
	16.01.2017	AM (H2-USD)	0,03333 USD
	15.02.2017	AM (H2-USD)	0,03333 USD
	15.03.2017	AM (H2-USD)	0,03333 USD
	17.10.2016	AMg	0,03750 EUR
	15.11.2016	AMg	0,03750 EUR
	15.12.2016	AMg	0,03750 EUR
	16.01.2017	AMg	0,03750 EUR
	15.02.2017	AMg	0,03750 EUR
	15.03.2017	AMg	0,03750 EUR
	17.10.2016	AMg (H2-AUD)	0,05833 AUD
	15.11.2016	AMg (H2-AUD)	0,05833 AUD
	15.12.2016	AMg (H2-AUD)	0,05833 AUD
	16.01.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833 AUD
	15.02.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833 AUD
	15.03.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833 AUD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Europe Income and Growth (Fortsetzung)	17.10.2016	AMg (H2-HKD)	0,04167 HKD
	15.11.2016	AMg (H2-HKD)	0,04167 HKD
	15.12.2016	AMg (H2-HKD)	0,04167 HKD
	16.01.2017	AMg (H2-HKD)	0,04167 HKD
	15.02.2017	AMg (H2-HKD)	0,04167 HKD
	15.03.2017	AMg (H2-HKD)	0,04167 HKD
	17.10.2016	AMg (H2-SGD)	0,05000 SGD
	15.11.2016	AMg (H2-SGD)	0,05000 SGD
	15.12.2016	AMg (H2-SGD)	0,05000 SGD
	16.01.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000 SGD
	15.02.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000 SGD
	15.03.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000 SGD
	17.10.2016	AMg (H2-USD)	0,04583 USD
	15.11.2016	AMg (H2-USD)	0,04583 USD
	15.12.2016	AMg (H2-USD)	0,04583 USD
	16.01.2017	AMg (H2-USD)	0,04583 USD
	15.02.2017	AMg (H2-USD)	0,04583 USD
	15.03.2017	AMg (H2-USD)	0,04583 USD
Allianz European Equity Dividend	17.10.2016	AM	0,04167 EUR
	15.11.2016	AM	0,04167 EUR
	15.12.2016	AM	0,04167 EUR
	16.01.2017	AM	0,04167 EUR
	15.02.2017	AM	0,04167 EUR
	15.03.2017	AM	0,04167 EUR
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,06250 AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,06250 AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,06250 AUD
	16.01.2017	AM (H2-AUD)	0,06250 AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,06250 AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,06250 AUD
	17.10.2016	AM (H2-HKD)	0,04583 HKD
	15.11.2016	AM (H2-HKD)	0,04583 HKD
	15.12.2016	AM (H2-HKD)	0,04583 HKD
	16.01.2017	AM (H2-HKD)	0,04583 HKD
	15.02.2017	AM (H2-HKD)	0,04583 HKD
	15.03.2017	AM (H2-HKD)	0,04583 HKD
	17.10.2016	AM (H2-NZD)	0,06667 NZD
	15.11.2016	AM (H2-NZD)	0,06667 NZD
	15.12.2016	AM (H2-NZD)	0,06667 NZD
	16.01.2017	AM (H2-NZD)	0,06667 NZD
	15.02.2017	AM (H2-NZD)	0,06667 NZD
	15.03.2017	AM (H2-NZD)	0,06667 NZD
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,06667 CNH
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,06667 CNH
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,06667 CNH
	16.01.2017	AM (H2-RMB)	0,07500 CNH
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,07500 CNH
	15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,07500 CNH
	17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,05417 SGD
	15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,05417 SGD
	15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,05417 SGD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz European Equity Dividend (Fortsetzung)	16.01.2017	AM (H2-SGD)	0,05417 SGD
	15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,05417 SGD
	15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,05417 SGD
	17.10.2016	AM (H2-USD)	0,05000 USD
	15.11.2016	AM (H2-USD)	0,05000 USD
	15.12.2016	AM (H2-USD)	0,05000 USD
	16.01.2017	AM (H2-USD)	0,05000 USD
	15.02.2017	AM (H2-USD)	0,05000 USD
	15.03.2017	AM (H2-USD)	0,05000 USD
	17.10.2016	AMg (H2-USD)	0,06500 USD
	15.11.2016	AMg (H2-USD)	0,06500 USD
	15.12.2016	AMg (H2-USD)	0,06500 USD
	16.01.2017	AMg (H2-USD)	0,06500 USD
	15.02.2017	AMg (H2-USD)	0,06500 USD
	15.03.2017	AMg (H2-USD)	0,06500 USD
	15.12.2016	AQ	0,00343 EUR
	15.03.2017	AQ	0,07093 EUR
Allianz Flexi Asia Bond	17.10.2016	AM	0,03750 HKD
	15.11.2016	AM	0,03750 HKD
	15.12.2016	AM	0,03750 HKD
	16.01.2017	AM	0,03750 HKD
	15.02.2017	AM	0,03750 HKD
	15.03.2017	AM	0,03750 HKD
	15.11.2016	AM	0,03750 SGD
	15.12.2016	AM	0,03750 SGD
	16.01.2017	AM	0,03750 SGD
	15.02.2017	AM	0,03750 SGD
	15.03.2017	AM	0,03750 SGD
	17.10.2016	AM	0,03750 USD
	15.11.2016	AM	0,03750 USD
	15.12.2016	AM	0,03750 USD
	16.01.2017	AM	0,03750 USD
	15.02.2017	AM	0,03750 USD
	15.03.2017	AM	0,03750 USD
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,05000 AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,05000 AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,05000 AUD
	16.01.2017	AM (H2-AUD)	0,05000 AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,05000 AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,05000 AUD
	17.10.2016	AM (H2-CAD)	0,03750 CAD
	15.11.2016	AM (H2-CAD)	0,03750 CAD
	15.12.2016	AM (H2-CAD)	0,03750 CAD
	16.01.2017	AM (H2-CAD)	0,03750 CAD
	15.02.2017	AM (H2-CAD)	0,03750 CAD
	15.03.2017	AM (H2-CAD)	0,03750 CAD
	17.10.2016	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
	15.11.2016	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
	15.12.2016	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
	16.01.2017	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
	15.02.2017	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in		Ex-Datum	AktienAusschüttung	in				
Allianz Flexi Asia Bond (Fortsetzung)	15.03.2017	AM (H2-EUR)	0,02917	EUR	Allianz GEM Equity High Dividend (Fortsetzung)	15.03.2017	AMg	0,04000	HKD		
	17.10.2016	AM (H2-GBP)	0,03750	GBP		17.10.2016	AMg	0,04000	USD		
	15.11.2016	AM (H2-GBP)	0,03750	GBP		15.11.2016	AMg	0,04000	USD		
	15.12.2016	AM (H2-GBP)	0,03750	GBP		15.12.2016	AMg	0,04000	USD		
	16.01.2017	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP		17.01.2017	AMg	0,04000	USD		
	15.02.2017	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP		15.02.2017	AMg	0,04000	USD		
	15.03.2017	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP		15.03.2017	AMg	0,04000	USD		
	17.10.2016	AM (H2-NZD)	0,05417	NZD		Allianz Global Bond	16.01.2017	AMg	0,03750	HKD	
	15.11.2016	AM (H2-NZD)	0,05417	NZD			15.02.2017	AMg	0,02500	HKD	
	15.12.2016	AM (H2-NZD)	0,05417	NZD			15.03.2017	AMg	0,02500	HKD	
	16.01.2017	AM (H2-NZD)	0,05417	NZD			16.01.2017	AMg	0,03750	USD	
	15.02.2017	AM (H2-NZD)	0,05417	NZD			15.02.2017	AMg	0,02500	USD	
	15.03.2017	AM (H2-NZD)	0,05417	NZD			15.03.2017	AMg	0,02500	USD	
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,05000	CNH			Allianz Global Dividend	17.10.2016	AMg	0,05458	USD
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,05000	CNH				15.11.2016	AMg	0,05458	USD
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,05000	CNH				15.12.2016	AMg	0,05458	USD
	16.01.2017	AM (H2-RMB)	0,06250	CNH		17.01.2017		AMg	0,05458	USD	
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,06250	CNH		15.02.2017		AMg	0,05458	USD	
	15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,06250	CNH		15.03.2017		AMg	0,05458	USD	
	17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD		Allianz High Dividend Asia Pacific Equity		17.10.2016	AM	0,02917	EUR
	15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD				15.11.2016	AM	0,02917	EUR
	15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD				15.12.2016	AM	0,02917	EUR
	16.01.2017	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD			16.01.2017	AM	0,02917	EUR	
	15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD			15.02.2017	AM	0,02917	EUR	
	15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD			15.03.2017	AM	0,02917	EUR	
	17.10.2016	AMg	0,05000	USD			17.10.2016	AM	0,03750	USD	
	15.11.2016	AMg	0,05000	USD			15.11.2016	AM	0,03750	USD	
	15.12.2016	AMg	0,05000	USD			15.12.2016	AM	0,03750	USD	
	16.01.2017	AMg	0,05000	USD		16.01.2017	AM	0,03750	USD		
	15.02.2017	AMg	0,05000	USD		15.02.2017	AM	0,03750	USD		
	15.03.2017	AMg	0,05000	USD		15.03.2017	AM	0,03750	USD		
	15.12.2016	PQ	8,47691	HKD		Allianz HKD Income	17.10.2016	AM	0,01250	HKD	
	15.03.2017	PQ	12,70576	HKD			15.11.2016	AM	0,01250	HKD	
15.12.2016	PQ (H2-GBP)	10,00011	GBP	15.12.2016	AM		0,01250	HKD			
15.03.2017	PQ (H2-GBP)	12,86843	GBP	17.01.2017	AM		0,01250	HKD			
Allianz GEM Equity High Dividend	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,04667	AUD	15.02.2017		AM	0,01250	HKD		
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,04667	AUD	15.03.2017		AM	0,01250	HKD		
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,04667	AUD	17.10.2016		AM	0,01250	USD		
	17.01.2017	AM (H2-AUD)	0,04667	AUD	15.11.2016		AM	0,01250	USD		
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,04667	AUD	15.12.2016		AM	0,01250	USD		
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,04667	AUD	17.01.2017	AM	0,01250	USD			
	17.10.2016	AM (H2-ZAR)	1,45000	ZAR	15.02.2017	AM	0,01250	USD			
	15.11.2016	AM (H2-ZAR)	1,45000	ZAR	15.03.2017	AM	0,01250	USD			
	15.12.2016	AM (H2-ZAR)	1,45000	ZAR	Allianz Income and Growth	17.10.2016	AM	0,07000	HKD		
	17.01.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000	ZAR		15.11.2016	AM	0,07000	HKD		
	15.02.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000	ZAR		15.12.2016	AM	0,07000	HKD		
	15.03.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000	ZAR		17.01.2017	AM	0,07000	HKD		
	17.10.2016	AMg	0,04000	HKD		15.02.2017	AM	0,07000	HKD		
	15.11.2016	AMg	0,04000	HKD		15.03.2017	AM	0,07000	HKD		
	15.12.2016	AMg	0,04000	HKD		17.10.2016	AM	0,07000	USD		
	17.01.2017	AMg	0,04000	HKD							
	15.02.2017	AMg	0,04000	HKD							

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz Income and Growth (Fortsetzung)	15.11.2016	AM	0,07000	USD
	15.12.2016	AM	0,07000	USD
	17.01.2017	AM	0,07000	USD
	15.02.2017	AM	0,07000	USD
	15.03.2017	AM	0,07000	USD
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,08250	AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,08250	AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,08250	AUD
	17.01.2017	AM (H2-AUD)	0,08250	AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,08250	AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,08250	AUD
	17.10.2016	AM (H2-CAD)	0,07000	CAD
	15.11.2016	AM (H2-CAD)	0,07000	CAD
	15.12.2016	AM (H2-CAD)	0,07000	CAD
	17.01.2017	AM (H2-CAD)	0,07000	CAD
	15.02.2017	AM (H2-CAD)	0,07000	CAD
	15.03.2017	AM (H2-CAD)	0,07000	CAD
	17.10.2016	AM (H2-EUR)	0,06167	EUR
	15.11.2016	AM (H2-EUR)	0,06167	EUR
	15.12.2016	AM (H2-EUR)	0,06167	EUR
	17.01.2017	AM (H2-EUR)	0,06167	EUR
	15.02.2017	AM (H2-EUR)	0,06167	EUR
	15.03.2017	AM (H2-EUR)	0,06167	EUR
	17.10.2016	AM (H2-GBP)	0,07000	GBP
	15.11.2016	AM (H2-GBP)	0,07000	GBP
	15.12.2016	AM (H2-GBP)	0,07000	GBP
	17.01.2017	AM (H2-GBP)	0,06583	GBP
	15.02.2017	AM (H2-GBP)	0,06583	GBP
	15.03.2017	AM (H2-GBP)	0,06583	GBP
	17.10.2016	AM (H2-NZD)	0,08667	NZD
	15.11.2016	AM (H2-NZD)	0,08667	NZD
	15.12.2016	AM (H2-NZD)	0,08667	NZD
	17.01.2017	AM (H2-NZD)	0,08667	NZD
	15.02.2017	AM (H2-NZD)	0,08667	NZD
	15.03.2017	AM (H2-NZD)	0,08667	NZD
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,08250	CNH
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,08250	CNH
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,08250	CNH
	17.01.2017	AM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	17.01.2017	AM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	17.10.2016	AM (H2-ZAR)	1,92500	ZAR
	15.11.2016	AM (H2-ZAR)	1,92500	ZAR
	15.12.2016	AM (H2-ZAR)	1,92500	ZAR
	17.01.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500	ZAR

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz Income and Growth (Fortsetzung)	15.02.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500	ZAR
	15.03.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500	ZAR
	15.03.2017	AMg2	0,04200	USD
	15.03.2017	AMg2 (H2- SGD)	0,04617	SGD
	17.10.2016	CM	0,07000	USD
	15.11.2016	CM	0,07000	USD
	15.12.2016	CM	0,07000	USD
	17.01.2017	CM	0,07000	USD
	15.02.2017	CM	0,07000	USD
	15.03.2017	CM	0,07000	USD
	17.10.2016	PM	7,00000	USD
	15.11.2016	PM	7,00000	USD
	15.12.2016	PM	7,00000	USD
	17.01.2017	PM	7,00000	USD
	15.02.2017	PM	7,00000	USD
	15.03.2017	PM	7,00000	USD
	17.10.2016	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
	15.11.2016	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
	15.12.2016	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
	17.01.2017	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
	15.02.2017	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
	15.03.2017	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
	17.10.2016	RM	0,07000	HKD
	15.11.2016	RM	0,07000	HKD
	15.12.2016	RM	0,07000	HKD
	17.01.2017	RM	0,07000	HKD
	15.02.2017	RM	0,07000	HKD
	15.03.2017	RM	0,07000	HKD
	17.10.2016	RM	0,07000	USD
	15.11.2016	RM	0,07000	USD
	15.12.2016	RM	0,07000	USD
	17.01.2017	RM	0,07000	USD
	15.02.2017	RM	0,07000	USD
	15.03.2017	RM	0,07000	USD
	17.10.2016	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	15.11.2016	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	15.12.2016	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	17.01.2017	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	15.02.2017	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	15.03.2017	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	17.10.2016	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	15.11.2016	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	15.12.2016	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	17.01.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	15.02.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	15.03.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	17.10.2016	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR
	15.11.2016	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR
	15.12.2016	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR
	17.01.2017	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz Income and Growth (Fortsetzung)	15.02.2017	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR
	15.03.2017	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR
	17.10.2016	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	15.11.2016	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	15.12.2016	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	17.01.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	15.02.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	15.03.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	17.10.2016	RM (H2-RMB)	0,08250	CNH
	15.11.2016	RM (H2-RMB)	0,08250	CNH
	15.12.2016	RM (H2-RMB)	0,08250	CNH
	17.01.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	15.02.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	15.03.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	17.10.2016	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.11.2016	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.12.2016	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	17.01.2017	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.02.2017	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.03.2017	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
Allianz Total Return Asian Equity	17.10.2016	AM	0,02883	HKD
	15.11.2016	AM	0,02883	HKD
	15.12.2016	AM	0,02883	HKD
	16.01.2017	AM	0,02883	HKD
	15.02.2017	AM	0,02883	HKD
	15.03.2017	AM	0,02883	HKD
	17.10.2016	AM	0,02888	USD
	15.11.2016	AM	0,02888	USD
	15.12.2016	AM	0,02888	USD
	16.01.2017	AM	0,02888	USD
	15.02.2017	AM	0,02888	USD
	15.03.2017	AM	0,02888	USD
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,04339	AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,04339	AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,04339	AUD
	16.01.2017	AM (H2-AUD)	0,04339	AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,04339	AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,04339	AUD
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,03750	CNH
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,03750	CNH
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,03750	CNH
	16.01.2017	AM (H2-RMB)	0,05000	CNH
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,05000	CNH
	15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,05000	CNH
	17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,02917	SGD
	15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,02917	SGD
	15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,02917	SGD
	16.01.2017	AM (H2-SGD)	0,02917	SGD
	15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,02917	SGD
	15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,02917	SGD
	17.10.2016	AMg	0,04208	HKD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz Total Return Asian Equity (Fortsetzung)	15.11.2016	AMg	0,04208	HKD
	15.12.2016	AMg	0,04208	HKD
	16.01.2017	AMg	0,04208	HKD
	15.02.2017	AMg	0,04208	HKD
	15.03.2017	AMg	0,04208	HKD
	17.10.2016	AMg	0,04208	USD
	15.11.2016	AMg	0,04208	USD
	15.12.2016	AMg	0,04208	USD
	16.01.2017	AMg	0,04208	USD
	15.02.2017	AMg	0,04208	USD
	15.03.2017	AMg	0,04208	USD
	17.10.2016	AMg (H2-AUD)	0,05458	AUD
	15.11.2016	AMg (H2-AUD)	0,05458	AUD
	15.12.2016	AMg (H2-AUD)	0,05458	AUD
	16.01.2017	AMg (H2-AUD)	0,05458	AUD
	15.02.2017	AMg (H2-AUD)	0,05458	AUD
	15.03.2017	AMg (H2-AUD)	0,05458	AUD
	17.10.2016	AMg (H2-EUR)	0,03375	EUR
	15.11.2016	AMg (H2-EUR)	0,03375	EUR
	15.12.2016	AMg (H2-EUR)	0,03375	EUR
	16.01.2017	AMg (H2-EUR)	0,03375	EUR
	15.02.2017	AMg (H2-EUR)	0,03375	EUR
	15.03.2017	AMg (H2-EUR)	0,03375	EUR
	17.10.2016	AMg (H2-SGD)	0,04625	SGD
	15.11.2016	AMg (H2-SGD)	0,04625	SGD
	15.12.2016	AMg (H2-SGD)	0,04625	SGD
	16.01.2017	AMg (H2-SGD)	0,04625	SGD
	15.02.2017	AMg (H2-SGD)	0,04625	SGD
	15.03.2017	AMg (H2-SGD)	0,04625	SGD
Allianz US Equity Dividend	17.10.2016	AM	0,02500	USD
	15.11.2016	AM	0,02500	USD
	15.12.2016	AM	0,02500	USD
	17.01.2017	AM	0,02500	USD
	15.02.2017	AM	0,02500	USD
	15.03.2017	AM	0,02500	USD
	17.10.2016	AMg	0,04000	USD
	15.11.2016	AMg	0,04000	USD
	15.12.2016	AMg	0,04000	USD
	17.01.2017	AMg	0,04000	USD
	15.02.2017	AMg	0,04000	USD
	15.03.2017	AMg	0,04000	USD
Allianz US Equity Plus	17.10.2016	AM	0,04333	USD
	15.11.2016	AM	0,04333	USD
	15.12.2016	AM	0,04333	USD
	17.01.2017	AM	0,04333	USD
	15.02.2017	AM	0,04333	USD
	15.03.2017	AM	0,04333	USD
Allianz US High Yield	17.10.2016	AM	0,06000	HKD
	15.11.2016	AM	0,06000	HKD
	15.12.2016	AM	0,06000	HKD
	17.01.2017	AM	0,06000	HKD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in		Ex-Datum	AktienAusschüttung	in		
Allianz US High Yield (Fortsetzung)	15.02.2017	AM	0,06000	HKD	Allianz US Short Duration High Income Bond	17.10.2016	AM	0,03750	HKD
	15.03.2017	AM	0,06000	HKD		15.11.2016	AM	0,03750	HKD
	17.10.2016	AM	0,06000	USD		15.12.2016	AM	0,03750	HKD
	15.11.2016	AM	0,06000	USD		17.01.2017	AM	0,03750	HKD
	15.12.2016	AM	0,06000	USD		15.02.2017	AM	0,03750	HKD
	17.01.2017	AM	0,06000	USD		15.03.2017	AM	0,03750	HKD
	15.02.2017	AM	0,06000	USD		17.10.2016	AM	0,03750	USD
	15.03.2017	AM	0,06000	USD		15.11.2016	AM	0,03750	USD
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD		15.12.2016	AM	0,03750	USD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD		17.01.2017	AM	0,03750	USD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD		15.02.2017	AM	0,03750	USD
	17.01.2017	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD		15.03.2017	AM	0,03750	USD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD		17.01.2017	AM (H2-AUD)	0,07500	AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD		15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,05000	AUD
	17.10.2016	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD		15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,05000	AUD
	15.11.2016	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD		17.10.2016	AM (H2-EUR)	0,02917	EUR
	15.12.2016	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD		15.11.2016	AM (H2-EUR)	0,02917	EUR
	17.01.2017	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD		15.12.2016	AM (H2-EUR)	0,02917	EUR
	15.02.2017	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD		17.01.2017	AM (H2-EUR)	0,02750	EUR
	15.03.2017	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD		15.02.2017	AM (H2-EUR)	0,02917	EUR
	17.10.2016	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR		15.03.2017	AM (H2-EUR)	0,02917	EUR
	15.11.2016	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR		17.01.2017	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
	15.12.2016	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR		15.02.2017	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	17.01.2017	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR		15.03.2017	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	15.02.2017	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR		17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD
	15.03.2017	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR		15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD
	17.10.2016	AM (H2-GBP)	0,06000	GBP		15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD
	15.11.2016	AM (H2-GBP)	0,06000	GBP		17.01.2017	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD
	15.12.2016	AM (H2-GBP)	0,06000	GBP		15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD
	17.01.2017	AM (H2-GBP)	0,05583	GBP		15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD
	15.02.2017	AM (H2-GBP)	0,05583	GBP		17.10.2016	PM	3,75000	USD
	15.03.2017	AM (H2-GBP)	0,05583	GBP		15.11.2016	PM	3,75000	USD
	17.10.2016	AM (H2-NZD)	0,07667	NZD		15.12.2016	PM	3,75000	USD
	15.11.2016	AM (H2-NZD)	0,07667	NZD		17.01.2017	PM	3,75000	USD
	15.12.2016	AM (H2-NZD)	0,07667	NZD		15.02.2017	PM	3,75000	USD
	17.01.2017	AM (H2-NZD)	0,07667	NZD		15.03.2017	PM	3,75000	USD
	15.02.2017	AM (H2-NZD)	0,07667	NZD					
	15.03.2017	AM (H2-NZD)	0,07667	NZD					
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,07250	CNH					
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,07250	CNH					
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,07250	CNH					
	17.01.2017	AM (H2-RMB)	0,08500	CNH					
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,08500	CNH					
15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,08500	CNH						
17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,06417	SGD						
15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,06417	SGD						
15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,06417	SGD						
17.01.2017	AM (H2-SGD)	0,06417	SGD						
15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,06417	SGD						
15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,06417	SGD						
15.12.2016	WQ (H2-EUR)	12,24042	EUR						
15.03.2017	WQ (H2-EUR)	14,90863	EUR						

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der Verkauf von Aktien der Teilfonds Allianz Advanced Fixed Income Global, Allianz Asia Pacific Equity, Allianz BRIC Equity, Allianz China Equity, Allianz Discovery Europe Strategy, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50, Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018, Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020, Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Euroland Equity SRI, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz European Equity Dividend, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz Flexible Bond Strategy, Allianz German Equity, Allianz Global Agricultural Trends, Allianz Global Dividend, Allianz Global EcoTrends, Allianz Global Equity, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Small Cap Equity, Allianz Global Sustainability, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz Laufzeitfonds Extra 2019, Allianz Merger Arbitrage Strategy, Allianz Oriental Income, Allianz Renminbi Currency, Allianz Renminbi Fixed Income, Allianz Tiger, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz Treasury Short Term Plus Euro, Allianz US Equity Dividend, Allianz US Equity Fund, Allianz US High Yield in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG registriert. Die Allianz Investmentbank AG wird als österreichische Zahl- und Vertretungsstelle gemäß § 141 Abs. 1 InvFG auftreten.

Bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle können Rücknahmeaufträge für Aktien der vorgenannten Teilfonds eingereicht.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreise.

Den Anlegern wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen der Teilfonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Aktienklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten von der Oesterreichischen Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Aktien ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist www.fundinfo.com. In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf www.fundinfo.com publiziert.

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Aktien 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 Aktien;
- Erstellung, 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 einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebsträgers, insbe-

sondere 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 die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;
- Erstellen von Fondsresearch-Material;
- Zentrales Relationship Management;
- Zeichnen von Aktien als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;
- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;
- 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 den 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 effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im 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;

- sämtlichen Anlegern, welche die 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 der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Aktien am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

Vermögensaufstellung

Das Kürzel „Shs“ in der Spalte „Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte“ wurde aus der ursprünglichen englischen Tabelle übernommen und nicht übersetzt. Es steht für „Menge“.

Das Kürzel „Ctr“ in der Spalte „Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte“ wurde aus der ursprünglichen englischen Tabelle übernommen und nicht übersetzt. Es steht für „Kontrakt“.

Laufende Kosten

Als laufende Kosten werden die den Teilfonds (bzw. den betreffenden Aktienklassen) im vorangegangenen Geschäftsjahr entstandenen Kosten (ohne Transaktionskosten) bezeichnet. Sie werden als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der betreffenden Aktienklassen) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalgebühr sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten und etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Legt ein Teilfonds mehr als 10 % seiner Vermögensgegenstände in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden die laufenden Kosten dieser anderen OGAW oder OGA bei der Berechnung der (synthetischen) laufenden Kosten des Teilfonds berücksichtigt. Veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, können diese bei

der Berechnung der laufenden Kosten auch nicht berücksichtigt werden.

Wenn ein in der Schweiz registrierter Teilfonds mehr als 10 % seiner Vermögensgegenstände in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden die laufenden Kosten dieser anderen OGAW oder OGA bei der Berechnung der (synthetischen) laufenden Kosten des Teilfonds berücksichtigt. Veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, können diese bei der Berechnung der laufenden Kosten auch nicht berücksichtigt werden. Legt ein solcher Teilfonds nicht mehr als 10 % seiner Vermögensgegenstände in anderen OGAW oder OGA an, werden Kosten, die eventuell auf Ebene dieser OGAW oder OGA anfallen, nicht berücksichtigt. Diese laufenden Kosten wurden gemäß den Leitlinien der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	LK	0,81	-	0,81
	AT (EUR)	LK	0,71	-	0,71
	CT (EUR)	LK	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	LK	0,43	-	0,43
	IT8 (EUR)	LK	0,38	-	0,38
	W (EUR)	LK	0,30	-	0,30
	W (H2-CHF)	LK	0,30	-	0,30
	W9 (EUR)	LK	0,32	-	0,32
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	LK	1,09	-	1,09
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	LK	1,10	-	1,10
	AT (H2-PLN)	LK	1,10	-	1,10
	F (EUR)	LK	0,16	-	0,16
	I (EUR)	LK	0,60	-	0,60
	I (H-USD)	LK	0,59	-	0,59
	PT (H2-CHF)	LK	0,64	-	0,64
	R (EUR)	LK	0,69	-	0,69
	RT (EUR)	LK	0,68	-	0,68
	W (H-EUR)	LK	0,42	-	0,42
WT2 (H-EUR)	LK	0,32	-	0,32	
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	LK	0,70	-	0,70
	AT (EUR)	LK	0,61	-	0,61
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	LK	0,71	-	0,71
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	LK	0,59	-	0,59
	IT (EUR)	LK	0,46	-	0,46
	P (EUR)	LK	0,52	-	0,52
	W (EUR)	LK	0,38	-	0,38
	WT (EUR)	LK	0,37	-	0,37
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	LK	1,81	-	1,81
	A (USD)	LK	1,81	-	1,81
	I (EUR)	LK	0,94	-	0,94
	I (USD)	LK	1,00	-	1,00
Allianz Asian Small Cap Equity	AT (USD)	LK	2,10	0,03	2,13

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT (USD)	LK	1,21	-	1,21
	WT3 (USD)	LK	1,96	-	1,96
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	LK	1,37	-	1,37
	AT (EUR)	LK	1,37	-	1,37
	CT (EUR)	LK	1,87	-	1,87
	I (EUR)	LK	0,73	-	0,73
	IT8 (EUR)	LK	0,72	-	0,72
Allianz Best Styles Europe Equity	A (EUR)	SLK	1,79	-	1,79
	AQ (EUR)	SLK	1,80	-	1,80
	AT (EUR)	SLK	1,79	-	1,79
	AT (H2-HUF)	SLK	1,59	-	1,59
	AT2 (H2-CHF)	SLK	1,39	-	1,39
	CT (EUR)	SLK	2,33	-	2,33
	CT2 (EUR)	SLK	2,07	-	2,07
	I (H2-JPY)	SLK	0,89	-	0,89
	I (H2-USD)	SLK	0,89	-	0,89
	IT (EUR)	SLK	0,89	-	0,89
	P9 (EUR)	SLK	0,98	-	0,98
	PT (EUR)	SLK	0,93	-	0,93
	PT (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	PT (H2-CHF)	SLK	0,93	-	0,93
	RT (EUR)	SLK	0,98	-	0,98
	W (EUR)	SLK	0,65	-	0,65
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	LK	1,36	-	1,36
	AT (H2-PLN)	LK	1,36	-	1,36
	AT (H-EUR)	LK	1,36	-	1,36
	CT (EUR)	LK	1,86	-	1,86
	I (EUR)	LK	0,72	-	0,72
	IT (USD)	LK	0,72	-	0,72
	IT (H-EUR)	LK	0,72	-	0,72
	IT8 (H-EUR)	LK	0,72	-	0,72
	P (EUR)	LK	0,76	-	0,76
	PT (EUR)	LK	0,76	-	0,76
	PT6 (EUR)	LK	0,45	-	0,45
	RT (EUR)	LK	0,86	-	0,86
	RT (GBP)	LK	0,86	-	0,86
	W (EUR)	LK	0,52	-	0,52
	W (USD)	LK	0,52	-	0,52
	WT (H-EUR)	LK	0,52	-	0,52
	WT (H-JPY)	LK	0,52	-	0,52
	XT (EUR)	LK	0,23	-	0,23
	YT (H-GBP)	LK	0,60	-	0,60
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	LK	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	LK	1,35	-	1,35
	AT (USD)	LK	1,37	-	1,37
	AT (H2-EUR)	LK	1,35	-	1,35
	CT (H-EUR)	LK	1,85	-	1,85
	F (EUR)	LK	0,52	-	0,52
	I (USD)	LK	0,71	-	0,71
	IT (EUR)	LK	0,71	-	0,71
	IT8 (H-EUR)	LK	0,71	-	0,71
	P (EUR)	LK	0,76	-	0,76
	P2 (USD)	LK	0,75	-	0,75
	RT (GBP)	LK	0,85	-	0,85
	RT (EUR)	LK	0,85	-	0,85
	W (EUR)	LK	0,51	-	0,51
	W (H2-EUR)	LK	0,51	-	0,51

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	WT (EUR)	LK	0,51	-	0,51
	WT (USD)	LK	0,51	-	0,51
	WT (H-EUR)	LK	0,51	-	0,51
Allianz China Equity	A (EUR)	LK	2,28	-	2,28
	A (GBP)	LK	2,28	-	2,28
	A (HKD)	LK	2,28	-	2,28
	A (USD)	LK	2,28	-	2,28
	AT (SGD)	LK	1,88	-	1,88
	AT (USD)	LK	2,28	-	2,28
	AT (H2-RMB)	LK	2,29	-	2,29
	CT (EUR)	LK	3,03	-	3,03
	IT (USD)	LK	1,28	-	1,28
	N (USD)	LK	0,97	-	0,97
	P (GBP)	LK	1,32	-	1,32
	P (USD)	LK	1,32	-	1,32
	PT (AUD)	LK	1,27	-	1,27
	PT (EUR)	LK	1,32	-	1,32
	PT (USD)	LK	1,32	-	1,32
	RT (EUR)	LK	1,43	-	1,43
	RT (GBP)	LK	1,42	-	1,42
	RT (USD)	LK	1,42	-	1,42
	W (EUR)	LK	0,93	-	0,93
	WT (HKD)	LK	0,93	-	0,93
Allianz China Multi Income Plus	AT (HKD)	LK	2,27	-	2,27
	AT (USD)	LK	2,26	-	2,26
	I (EUR)	LK	0,96	-	0,96
	I (USD)	LK	1,09	-	1,09
Allianz China Strategic Bond	A (USD)	LK	0,70	-	0,70
	A (H2-EUR)	LK	0,70	-	0,70
	A (H2-GBP)	LK	0,70	-	0,70
	AT (H2-CHF)	LK	0,70	-	0,70
	AT (H2-EUR)	LK	0,70	-	0,70
	CT (H2-EUR)	LK	0,90	-	0,90
	I (H2-EUR)	LK	0,52	-	0,52
	IT (H2-EUR)	LK	0,53	-	0,53
	P (H2-GBP)	LK	0,55	-	0,55
	PT (H2-CHF)	LK	0,56	-	0,56
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	LK	1,43	-	1,43
	AT (EUR)	LK	1,43	-	1,43
	CT (EUR)	LK	1,83	-	1,83
	IT (EUR)	LK	0,83	-	0,83
	PT (EUR)	LK	0,87	-	0,87
	RT (EUR)	LK	0,93	-	0,93
	WT (EUR)	LK	0,58	-	0,58
Allianz Discovery Europe Opportunities	A (EUR)	LK	1,88	-	1,88
	AT (EUR)	LK	1,92	-	1,92
	I (EUR)	LK	1,25	-	1,25
	I2 (H2-JPY)	LK	1,25	1,28	2,53
	IT (EUR)	LK	1,25	0,63	1,88
	P (EUR)	LK	1,30	-	1,30
	PT (H2-GBP)	LK	1,30	-	1,30
	RT (EUR)	LK	1,22	-	1,22
Allianz Discovery Europe Strategy	A (EUR)	LK	1,87	-	1,87
	AT (EUR)	LK	1,87	-	1,87
	AT (H2-SEK)	LK	1,87	-	1,87
	I (EUR)	LK	1,23	-	1,23

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT (EUR)	LK	1,23	-	1,23
	IT (H2-SEK)	LK	1,23	-	1,23
	P (EUR)	LK	1,27	-	1,27
	PT (H2-CHF)	LK	1,27	-	1,27
	R (EUR)	LK	1,37	-	1,37
	RT (EUR)	LK	1,36	-	1,36
	WT (EUR)	LK	2,73	-	2,73
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	AMg (HKD)	LK	1,55	-	1,55
	AMg (USD)	LK	1,57	-	1,57
	AMg (SGD)	LK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-AUD)	LK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-CAD)	LK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-EUR)	LK	1,60	-	1,60
	AMg (H2-GBP)	LK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-NZD)	LK	1,57	-	1,57
	AMg (H2-RMD)	LK	1,54	-	1,54
	AMg (H2-SGD)	LK	1,56	-	1,56
	AT (USD)	LK	1,54	-	1,54
	I (H2-EUR)	LK	0,82	-	0,82
	W (USD)	LK	0,58	-	0,58
	WM (USD)	LK	0,58	-	0,58
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	LK	1,62	-	1,62
	I (EUR)	LK	0,85	-	0,85
	W (EUR)	LK	0,61	-	0,61
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	A (EUR)	SLK	1,42	-	1,42
	AQ (EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	AT (EUR)	SLK	2,37	-	2,37
	A2T (H2-CHF)	SLK	1,12	-	1,12
	CT (EUR)	SLK	1,70	-	1,70
	CT2 (EUR)	SLK	1,92	-	1,92
	I (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	WT (EUR)	SLK	0,58	-	0,58
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	SLK	1,77	-	1,77
	AQ (EUR)	SLK	3,24	-	3,24
	AT (EUR)	SLK	1,78	-	1,78
	AT (H2-HUF)	SLK	1,66	-	1,66
	CT (EUR)	SLK	2,37	-	2,37
	I (H2-JPY)	SLK	0,92	-	0,92
	I (H2-USD)	SLK	0,91	-	0,91
	IT (EUR)	SLK	0,92	-	0,92
	PT (EUR)	SLK	0,99	-	0,99
	PT (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	PT (H2-CHF)	SLK	0,97	-	0,97
	RT (EUR)	SLK	1,02	-	1,02
	W (EUR)	SLK	0,68	-	0,68
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	A (EUR)	SLK	1,80	-	1,80
	AQ (EUR)	SLK	1,82	-	1,82
	AT (H2-CHF)	SLK	1,62	-	1,62
	CT (EUR)	SLK	2,39	-	2,39
	CT2 (EUR)	SLK	2,39	-	2,39
	F (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	I (EUR)	SLK	0,98	-	0,98
	P9 (EUR)	SLK	1,01	-	1,01

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %	
Allianz Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)	LK	0,39	-	0,39	
	AT (H2-PLN)	LK	0,31	-	0,31	
	CT (EUR)	LK	0,49	-	0,49	
	I (EUR)	LK	0,25	0,28	0,53	
	IT (EUR)	LK	0,25	-	0,25	
	S (H2-AUD)	LK	0,41	-	0,41	
	S (H2-NOK)	LK	0,41	-	0,41	
	W (EUR)	LK	0,20	-	0,20	
Allianz Euro Bond	A (EUR)	LK	1,16	-	1,16	
	AQ (EUR)	LK	1,57	-	1,57	
	AT (EUR)	LK	1,16	-	1,16	
	CT (EUR)	LK	1,26	-	1,26	
	I (EUR)	LK	0,64	-	0,64	
	IT (EUR)	LK	0,63	-	0,63	
	P (EUR)	LK	0,66	-	0,66	
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	LK	1,31	-	1,31	
	AT (EUR)	LK	1,15	-	1,15	
	CT (EUR)	LK	1,47	-	1,47	
	I (EUR)	LK	0,62	-	0,62	
	IT (EUR)	LK	0,61	-	0,61	
	PT (EUR)	LK	0,67	-	0,67	
	R (EUR)	LK	0,70	-	0,70	
	RT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71	
	W (EUR)	LK	0,44	-	0,44	
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	LK	1,43	-	1,43	
	AM (EUR)	LK	1,43	-	1,43	
	AM (H2-USD)	LK	1,43	-	1,43	
	AT (EUR)	LK	1,43	-	1,43	
	AT (H2-PLN)	LK	1,43	-	1,43	
	IT (EUR)	LK	0,83	-	0,83	
	IT8 (H-EUR)	LK	0,81	-	0,81	
	P (EUR)	LK	0,86	-	0,86	
	R (EUR)	LK	0,93	-	0,93	
	RT (EUR)	LK	0,93	-	0,93	
	WQ (CZK)	LK	0,53	-	0,53	
	WT (EUR)	LK	0,52	-	0,52	
	Allianz Euro High Yield Defensive	AT (EUR)	LK	1,42	-	1,42
		AI (EUR)	LK	0,83	-	0,83
W (EUR)		LK	0,52	-	0,52	
WT (EUR)		LK	0,52	-	0,52	
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	LK	1,04	-	1,04	
	AT (EUR)	LK	1,04	-	1,04	
	CT (EUR)	LK	1,30	-	1,30	
	IT (EUR)	LK	0,52	-	0,52	
	IT8 (EUR)	LK	0,51	-	0,51	
	P2 (EUR)	LK	0,48	-0,01	0,47	
	WT (EUR)	LK	0,42	-	0,42	
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	LK	1,32	-	1,32	
	I (EUR)	LK	0,63	-	0,63	
	IT (EUR)	LK	0,63	-	0,63	
	IT8 (EUR)	LK	0,61	-	0,61	
	P7 (EUR)	LK	0,66	-	0,66	
	W (EUR)	LK	0,52	-	0,52	
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	LK	1,85	-	1,85	
	AT (EUR)	LK	1,85	-	1,85	
	AT (H2-CHF)	LK	1,85	-	1,85	

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT (H2-GBP)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	LK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	LK	2,60	-	2,60
	I (EUR)	LK	0,97	-	0,97
	IT (EUR)	LK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	LK	1,01	-	1,01
	P (H2-CHF)	LK	1,00	-	1,00
	PT (EUR)	LK	1,01	-	1,01
	PT (H2-CHF)	LK	1,00	-	1,00
	PT2 (EUR)	LK	0,70	-	0,70
	R (EUR)	LK	1,16	-	1,16
	RT (EUR)	LK	1,10	-	1,10
	W (EUR)	LK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	LK	0,66	-	0,66
Allianz Euroland Equity SRI	A (EUR)	LK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	LK	1,90	-	1,90
	CT2 (EUR)	LK	1,95	-	1,95
	W (EUR)	LK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	LK	0,66	-	0,66
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	LK	1,85	-	1,85
	A (GBP)	LK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H2-HUF)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H2-SGD)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H-CHF)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H-PLN)	LK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	LK	2,60	-	2,60
	I (EUR)	LK	0,96	-	0,96
	I (USD)	LK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	LK	0,96	-	0,96
	IT (H2-USD)	LK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	LK	1,00	-	1,00
	P (GBP)	LK	1,00	-	1,00
	P (H2-GBP)	LK	1,00	-	1,00
	P2 (EUR)	LK	0,70	-	0,70
	PT (AUD)	LK	1,00	-	1,00
	PT (EUR)	LK	1,00	-	1,00
	W (EUR)	LK	0,66	-	0,66
	W2 (EUR)	LK	0,54	0,31	0,85
	WT (EUR)	LK	0,66	-	0,66
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	LK	1,85	-	1,85
	A (H2-CZK)	LK	1,85	-	1,85
	A (H2-USD)	LK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H2-CZK)	LK	1,86	-	1,86
	AT (H2-HUF)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H2-SGD)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	LK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	LK	2,60	-	2,60
	I (EUR)	LK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	LK	0,96	-	0,96
	IT (H2-USD)	LK	0,96	-	0,96
	IT8 (H-EUR)	LK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	LK	1,00	-	1,00
	PT (EUR)	LK	1,00	-	1,00

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	PT (H2-CHF)	LK	1,01	-	1,01
	R (EUR)	LK	1,14	-	1,14
	RT (EUR)	LK	1,10	-	1,10
	RT (GBP)	LK	1,10	-	1,10
	W (EUR)	LK	0,67	-	0,67
	W (H2-JPY)	LK	0,66	-	0,66
	W3 (EUR)	LK	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	LK	0,66	-	0,66
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	LK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	LK	2,10	-	2,10
	AT (H2-USD)	LK	2,10	-	2,10
	I (EUR)	LK	1,10	-	1,10
	IT (EUR)	LK	1,10	-	1,10
	P (EUR)	LK	1,14	-	1,14
	PT2 (EUR)	LK	0,78	-	0,78
	RT (EUR)	LK	1,23	-	4,92
	WT (EUR)	LK	0,75	-	0,75
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	LK	1,85	-	1,85
	A (H2-CZK)	LK	1,85	-	1,85
	Aktienzins - A2 (EUR)	LK	1,85	-	1,85
	AM (EUR)	LK	1,85	-	1,85
	AM (H2-AUD)	LK	1,85	-	1,85
	AM (H2-HKD)	LK	1,85	-	1,85
	AM (H2-NZD)	LK	1,85	-	1,85
	AM (H2-RMB)	LK	1,85	-	1,85
	AM (H2-SGD)	LK	1,85	-	1,85
	AM (H2-USD)	LK	1,85	-	1,85
	AMg (H2-USD)	LK	1,87	-	1,87
	AQ (EUR)	LK	1,86	-	1,86
	AT (EUR)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H2-CZK)	LK	1,86	-	1,86
	AT (H2-CZK)	LK	1,87	-	1,87
	AT (H-PLN)	LK	1,87	-	1,87
	CT (EUR)	LK	2,60	-	2,60
	I (EUR)	LK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	LK	0,97	-	0,97
	IT (H2-USD)	LK	0,97	-	0,97
	P (EUR)	LK	1,01	-	1,01
	PT (EUR)	LK	1,01	-	1,01
	PT (H2-CHF)	LK	1,01	-	1,01
	R (EUR)	LK	1,11	-	1,11
	RT (EUR)	LK	1,11	-	1,11
	RT (H2-CHF)	LK	1,11	-	1,11
	W (EUR)	LK	0,67	-	0,67
	WT (EUR)	LK	0,67	-	0,67
	WT (H2-GBP)	LK	0,66	-	0,66
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	LK	1,53	-	1,53
	AM (HKD)	LK	1,51	-	1,51
	AM (SGD)	LK	1,53	-	1,53
	AM (USD)	LK	1,52	-	1,52
	AM (H2-AUD)	LK	1,52	-	1,52
	AM (H2-CAD)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-EUR)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-GBP)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-NZD)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-RMB)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-SGD)	LK	1,54	-	1,54

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AMg (USD)	LK	1,59	-	1,59
	AT (USD)	LK	1,52	-	1,52
	I (EUR)	LK	0,80	-	0,80
	IT (USD)	LK	0,80	-	0,80
	PQ (HKD)	LK	0,83	-	0,83
	PQ (H2-GBP)	LK	0,83	-	0,83
Allianz Flexible Bond Strategy	A (EUR)	LK	0,95	-	0,95
	A (H2-CZK)	LK	0,96	-	0,96
	AT (EUR)	LK	0,95	-	0,95
	AT (H2-CZK)	LK	0,96	-	0,96
	AT (H-CHF)	LK	0,96	-	0,96
	C (EUR)	LK	1,30	-	1,30
	CT (EUR)	LK	1,29	-	1,29
	FT (EUR)	LK	0,21	-	0,21
	I (EUR)	LK	0,73	-	0,73
	IT (EUR)	LK	0,73	-	0,73
	P (EUR)	LK	0,77	-	0,77
	PT (EUR)	LK	0,75	-	0,75
	PT (USD)	LK	0,77	-	0,77
	PT (H2-CHF)	LK	0,75	-	0,75
	R (EUR)	LK	0,81	-	0,81
	W (EUR)	LK	0,35	-	0,35
	WT (EUR)	LK	0,35	-	0,35
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	LK	0,60	-	0,60
	AT2 (EUR)	LK	0,41	-	0,41
	I (EUR)	LK	0,30	-	0,30
	IT (EUR)	LK	0,32	-	0,32
	VarioZins A (EUR)	LK	0,53	-	0,53
	VarioZins P (EUR)	LK	0,36	-	0,36
	WT (EUR)	LK	0,23	--	0,23
	WT8 (EUR)	LK	0,23	-	0,23
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	LK	2,31	-	2,31
	AM (H2-ZAR)	LK	2,31	-	2,31
	AMg (HKD)	LK	2,37	-	2,37
	AMg (USD)	LK	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	LK	2,30	-	2,30
	AT (HUF)	LK	2,30	-	2,30
	AT (USD)	LK	2,30	-	2,30
	CT (EUR)	LK	3,05	-	3,05
	I (EUR)	LK	1,30	-	1,30
Allianz German Equity	AT (EUR)	LK	1,84	-	1,84
	F (EUR)	LK	0,46	-	0,46
	F2 (EUR)	LK	0,46	-	0,46
	IT (EUR)	LK	0,96	-	0,96
	P (GBP)	LK	1,00	-	1,00
	W (EUR)	LK	0,66	-	0,66
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	LK	2,10	-	2,10
	A (GBP)	LK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	LK	2,10	-	2,10
	AT (H2-CZK)	LK	1,87	-	1,87
	AT (USD)	LK	2,10	-	2,10
	CT (EUR)	LK	2,85	-	2,85
	IT (EUR)	LK	1,09	-	1,09
	P (GBP)	LK	1,13	-	1,13
	PT (EUR)	LK	1,13	-	1,13
	PT2 (EUR)	LK	0,79	-	0,79
	RT (GBP)	LK	1,23	-	1,23

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Global Credit	AT (H2-EUR)	LK	1,07	-	1,07
	I (H2EUR)	LK	0,56	-	0,56
	IT (H2-EUR)	LK	0,56	-	0,56
	IT (USD)	LK	0,56	-	0,56
	P10 (H2-EUR)	LK	0,47	-	0,47
	PT (GBP)	LK	1,24	-	1,24
	PT (USD)	LK	1,18	-	1,18
Allianz Global Equity	AT (EUR)	LK	1,81	-	1,81
	AT (USD)	LK	1,81	-	1,81
	CT (EUR)	LK	2,56	-	2,56
	IT (EUR)	LK	0,93	-	0,93
	IT (H-EUR)	LK	0,93	-	0,93
	IT (USD)	LK	0,92	-	0,92
	IT8 (H-EUR)	LK	0,92	-	0,92
	WT (EUR)	LK	0,64	-	0,64
	YT (H-GBP)	LK	0,65	-	0,65
Allianz Global Fundamental Strategy	AT2 (EUR)	LK	1,46	-	1,46
	AT3 (EUR)	LK	1,67	-	1,67
	CT2 (EUR)	LK	1,81	-	1,81
	D (EUR)	LK	0,53	1,45	1,98
	D (H2-USD)	LK	0,53	4,80	5,33
	I4 (EUR)	LK	0,61	-	0,61
	IT2 (EUR)	LK	0,91	-	0,91
	RT2 (H-GBP)	LK	1,01	-	1,01
Allianz Global High Yield	A (USD)	LK	1,41	-	1,41
	AT (H2-EUR)	LK	1,41	-	1,41
	IT (H2-EUR)	LK	0,75	-	0,75
	IT (USD)	LK	0,74	-	0,74
	P (H2-EUR)	LK	0,80	-	0,80
	P (H2-GBP)	LK	1,03	-	1,03
	P (USD)	LK	1,01	-	1,01
	P10 (H2-EUR)	LK	0,60	-	0,60
Allianz Global Metals and Mining	WT (H2-EUR)	LK	0,53	-	0,53
	A (EUR)	LK	1,87	-	1,87
	AT (EUR)	LK	1,86	-	1,86
	F (EUR)	LK	0,48	-	0,48
	I (EUR)	LK	0,98	-	0,98
Allianz Global Multi-Asset Credit	IT (EUR)	LK	0,98	-	0,98
	A (H2-EUR)	LK	1,16	-	1,16
	AQ (H2-EUR)	LK	1,24	-	1,24
	AQ (USD)	LK	1,24	-	1,24
	AT (H2-EUR)	LK	1,15	-	1,15
	AT (USD)	LK	1,18	-	1,18
	CT (H2-EUR)	LK	1,33	-	1,33
	IT (H2-EUR)	LK	0,61	-	0,61
	IT (USD)	LK	0,61	-	0,61
	P (H2-EUR)	LK	0,66	-	0,66
	P10 (H2-EUR)	LK	0,50	-	0,50
	WT (H2-EUR)	LK	0,43	-	0,43
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	LK	2,20	-	2,20
	AT (USD)	LK	2,10	-	2,10
	AT (H-EUR)	LK	2,10	-	2,10
	CT (H-EUR)	LK	2,84	-	2,84
	IT (USD)	LK	1,09	-	1,09
	IT (H-EUR)	LK	1,09	-	1,09
	PT (GBP)	LK	1,13	-	1,13

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	PT (H-EUR)	LK	1,13	-	1,13
	PT2 (GBP)	LK	0,85	-	0,85
	PT2 (EUR)	LK	1,19	-	1,19
	RT (GBP)	LK	1,24	-	1,24
	RT (H-EUR)	LK	1,23	-	1,23
	WT (GBP)	LK	0,74	-	0,74
	WT (USD)	LK	0,75	-	0,75
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	LK	1,86	-	1,86
	A (USD)	LK	1,86	-	1,86
	CT (EUR)	LK	2,61	-	2,61
	F (EUR)	LK	0,45	-	0,45
	P (EUR)	LK	1,01	-	1,01
	RT (EUR)	LK	1,11	-	1,11
	WT (GBP)	LK	0,67	-	0,67
Allianz Green Bond	AT (EUR)	LK	1,14	-	1,14
	AT3 (H2-SEK)	LK	0,92	-	0,92
	I (EUR)	LK	0,62	-	0,62
	P2 (H2-GBP)	LK	0,56	-	0,56
	P10 (EUR)	LK	0,51	-	0,51
	PT (EUR)	LK	0,64	-	0,64
	R (EUR)	LK	0,70	-	0,70
	W (EUR)	LK	0,44	-	0,44
	W9 (EUR)	LK	0,51	-	0,51
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	LK	2,11	-	2,11
	AM (EUR)	LK	2,11	-	2,11
	AM (USD)	LK	2,11	-	2,11
	AT (EUR)	LK	2,12	-	2,12
	AT (H2-PLN)	LK	2,11	-	2,11
	I (EUR)	LK	0,92	-	0,92
	I (H-EUR)	LK	0,92	-	0,92
	IT (USD)	LK	0,92	-	0,92
	W (H-EUR)	LK	0,73	-	0,73
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	LK	2,10	-	2,10
	A (USD)	LK	2,10	-	2,10
	AT (HKD)	LK	2,10	-	2,10
	AT (SGD)	LK	1,85	-	1,85
	IT (USD)	LK	1,09	-	1,09
Allianz Income and Growth	A (USD)	LK	1,54	-	1,54
	A (H2-EUR)	LK	1,54	-	1,54
	AM (HKD)	LK	1,55	-	1,55
	AM (USD)	LK	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	LK	1,55	-	1,55
	AM (H2-CAD)	LK	1,54	-	1,54
	AM (H2-EUR)	LK	1,55	-	1,55
	AM (H2-GBP)	LK	1,54	-	1,54
	AM (H2-NZD)	LK	1,55	-	1,55
	AM (H2-RMB)	LK	1,54	-	1,54
	AM (H2-SGD)	LK	1,54	-	1,54
	AM (H2-ZAR)	LK	1,55	-	1,55
	AMg2 (USD)	LK	1,81	-	1,81
	AMg2 (H2-SGD)	LK	1,56	-	1,56
	AQ (USD)	LK	1,53	-	1,53
	AQ (H2-EUR)	LK	1,54	-	1,54
	AT (USD)	LK	1,55	-	1,55
	AT (H2-EUR)	LK	1,55	-	1,55
	CM (USD)	LK	2,30	-	2,30

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	CT (H2-EUR)	LK	2,30	-	2,30
	I (EUR)	LK	0,85	-	0,85
	I (H2-EUR)	LK	0,85	-	0,85
	IT (USD)	LK	0,85	-	0,85
	IT (H2-EUR)	LK	0,85	-	0,85
	IT (H2-SEK)	LK	0,85	-	0,85
	P (EUR)	LK	0,89	-	0,89
	P (USD)	LK	0,89	-	0,89
	P (H2-EUR)	LK	0,89	-	0,89
	PM (USD)	LK	0,89	-	0,89
	PM (H2-GBP)	LK	0,89	-	0,89
	PT (USD)	LK	0,96	-	0,96
	RM (HKD)	LK	0,94	-	0,94
	RM (USD)	LK	0,96	-	0,96
	RM (H2-AUD)	LK	0,95	-	0,95
	RM (H2-CAD)	LK	0,96	-	0,96
	RM (H2-EUR)	LK	0,95	-	0,95
	RM (H2-GBP)	LK	0,94	-	0,94
	RM (H2-RMB)	LK	0,95	-	0,95
	RM (H2-SGD)	LK	0,95	-	0,95
	RT (USD)	LK	1,10	-	1,10
	RT (H2-EUR)	LK	0,95	-	0,95
Allianz India Equity	I (USD)	LK	1,29	-	1,29
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	LK	2,29	-	2,29
	A (USD)	LK	2,30	-	2,30
Allianz Japan Equity	A (USD)	LK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H-EUR)	LK	1,85	-	1,85
	AT (H-USD)	LK	1,87	-	1,87
	CT (H-EUR)	LK	2,60	-	2,60
	F (EUR)	LK	0,46	-	0,46
	IT (USD)	LK	0,96	-	0,96
	IT (H-EUR)	LK	0,96	-	0,96
	RT (EUR)	LK	1,11	-	1,11
	RT (GBP)	LK	1,10	-	1,10
	WT (EUR)	LK	0,66	-	0,66
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	LK	1,33	-	1,33
	AT (EUR)	LK	1,33	-	1,33
	AT (H2-USD)	LK	1,33	-	1,33
	CT (EUR)	LK	1,58	-	1,58
	I (EUR)	LK	0,73	-	0,73
	IT (EUR)	LK	0,73	-	0,73
	IT (H2-GBP)	LK	0,73	-	0,73
	P (EUR)	LK	0,76	-	0,76
	P2 (EUR)	LK	0,68	-	0,68
	PT (EUR)	LK	0,77	-	0,77
	PT (H2-CHF)	LK	0,80	-	0,80
	PT (H2-GBP)	LK	0,77	-	0,77
	RT (EUR)	LK	0,84	-	0,84
	W2 (EUR)	LK	0,53	-	0,53
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	LK	1,83	-	1,83
	AT (H2-EUR)	LK	1,81	-	1,81
	I3 (H2-EUR)	LK	0,94	-	0,94
	P3 (H2-EUR)	LK	1,17	-	1,17
Allianz Multi Asset Opportunities	A (H2-EUR)	LK	1,10	-	1,10
	AT (H2-EUR)	LK	1,09	-	1,09
	I3 (H2-EUR)	LK	0,58	-	0,58

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	P3 (H2-EUR)	LK	0,70	-	0,70
Allianz Oriental Income	A (USD)	LK	1,85	-	1,85
	A (H-USD)	LK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	LK	1,83	-	1,83
	AT (SGD)	LK	1,85	-	1,85
	AT (USD)	LK	1,85	-	1,85
	A2 (EUR)	LK	1,85	-	1,85
	I (USD)	LK	0,96	-	0,96
	IT (USD)	LK	0,96	-	0,96
	P (USD)	LK	1,00	-	1,00
	R (GBP)	LK	1,09	-	1,09
	RT (EUR)	LK	1,10	-	1,10
Allianz Renminbi Fixed Income	A (USD)	LK	1,04	-	1,04
	A (H2-CHF)	LK	1,03	-	1,03
	A (H2-EUR)	LK	1,04	-	1,04
	AT (H2-EUR)	LK	1,03	-	1,03
	CT (H2-EUR)	LK	1,24	-	1,24
	I (H2-EUR)	LK	0,56	-	0,56
	IT (H2-EUR)	LK	0,56	-	0,56
	IT2 (USD)	LK	0,56	-	0,56
	P (USD)	LK	0,60	-	0,60
	P (H2-EUR)	LK	0,60	-	0,60
	P (H2-GBP)	LK	0,59	-	0,59
	P2 (H2-EUR)	LK	0,44	-	0,44
Allianz Selective Global High Yield	A (H2-EUR)	LK	1,42	-	1,42
	A (USD)	LK	1,45	-	1,45
	AT (H2-EUR)	LK	1,40	-	1,40
	AT (USD)	LK	1,42	-	1,42
	IT (H2-EUR)	LK	0,75	-	0,75
	IT (USD)	LK	0,75	-	0,75
	P (H2-EUR)	LK	0,80	-	0,80
	P10 (H2EUR)	LK	0,60	-	0,60
	WT (H1-EUR)	LK	0,53	-	0,53
	WT (USD)	LK	0,55	-	0,55
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT (H2-EUR)	LK	1,12	-	1,12
	I (H2-EUR)	LK	0,59	-	0,59
	IT (H2-EUR)	LK	0,60	-	0,60
	IT (USD)	LK	0,59	-	0,59
	P10 (H2-EUR)	LK	0,53	-	0,53
Allianz Strategy Select 50	A (EUR)	LK	1,44	-	1,44
	CT (EUR)	LK	1,44	-	1,44
	I (USD)	LK	0,70	-	0,70
	IT (EUR)	LK	1,44	-	1,44
	NT (EUR)	LK	0,54	-	0,54
	P (EUR)	LK	0,75	-	0,75
	PT (EUR)	LK	0,74	-	0,74
	PT (USD)	LK	0,76	-	0,76
	W (EUR)	LK	0,58	-	0,58
Allianz Structured Alpha Strategy	I (EUR)	LK	1,30	1,05	2,35
	P (EUR)	LK	1,22	1,09	2,31
	P2 (EUR)	LK	0,34	0,60	0,94
	PT (EUR)	LK	1,78	0,57	2,36
	WT (EUR)	LK	1,17	6,05	7,22
	WT2 (EUR)	LK	2,80	-	2,80
	WT3 (EUR)	LK	1,89	0,64	2,53
Allianz Structured Alpha 250	I3 (EUR)	LK	1,28	-	1,28

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT3 (EUR)	LK	1,27	-	1,27
	P (EUR)	LK	0,58	-	0,58
	P3 (EUR)	LK	1,32	-	1,32
	P10 (EUR)	LK	1,21	-	1,21
Allianz Structured Return	AT (H2-CZK)	LK	1,66	-	1,66
	AT (H2-EUR)	LK	1,65	0,11	1,76
	I (H2-EUR)	LK	0,22	0,83	1,05
	I3 (H2-EUR)	LK	1,51	-	1,51
	IT (H2-EUR)	LK	0,22	0,96	1,18
	IT3 (EUR)	LK	1,35	-	1,35
	IT3 (H2-EUR)	LK	1,49	-	1,49
	P (H2-EUR)	LK	0,32	1,00	1,32
	P (H2-EUR)	LK	0,32	0,75	1,07
	P (USD)	LK	1,04	10,04	11,08
	P3 (H2-EUR)	LK	1,56	-	1,56
	P10 (H2-EUR)	LK	0,33	1,47	1,80
	PT (USD)	LK	1,21	-	1,21
	W2 (H2-JPY)	LK	0,81	0,63	1,44
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	LK	2,30	-	2,30
	A (USD)	LK	2,30	-	2,30
	IT (JPY)	LK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	LK	1,29	-	1,29
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	LK	2,04	-	2,04
	A (USD)	LK	2,04	-	2,04
	AM (HKD)	LK	2,04	-	2,04
	AM (USD)	LK	2,04	-	2,04
	AM (H2-AUD)	LK	2,04	-	2,04
	AM (H2-RMB)	LK	2,04	-	2,04
	AM (H2-SGD)	LK	2,04	-	2,04
	AMg (HKD)	LK	2,04	-	2,04
	AMg (USD)	LK	2,04	-	2,04
	AMg (H2-AUD)	LK	2,04	-	2,04
	AMg (H2-EUR)	LK	2,04	-	2,04
	AMg (H2-SGD)	LK	2,05	-	2,05
	AT (HKD)	LK	2,04	-	2,04
	AT (USD)	LK	2,04	-	2,04
	IT2 (USD)	LK	1,06	-	1,06
	P (EUR)	LK	1,10	-	1,10
	PT (USD)	LK	1,09	-	1,09
	RT (EUR)	LK	1,19	-	1,19
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	LK	0,79	-	0,79
	I (EUR)	LK	0,42	-	0,42
	P2 (EUR)	LK	0,33	-	0,33
	W (EUR)	LK	0,27	-	0,27
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	LK	1,80	-	1,80
	A (USD)	LK	1,81	-	1,81
	AT (SGD)	LK	1,80	-	1,80
	AT (USD)	LK	1,80	-	1,80
	CT (EUR)	LK	2,55	-	2,55
	N (EUR)	LK	0,68	-	0,68
	N (USD)	LK	0,67	-	0,67
	P (EUR)	LK	0,98	-	0,98
	P (GBP)	LK	0,95	-	0,95
	P (USD)	LK	0,96	-	0,96
	W (H-EUR)	LK	0,64	-	0,64
Allianz US High Yield	A (H2-EUR)	LK	1,44	-	1,44

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AM (HKD)	LK	1,43	-	1,43
	AM (USD)	LK	1,43	-	1,43
	AM (H2-AUD)	LK	1,42	-	1,42
	AM (H2-CAD)	LK	1,43	-	1,43
	AM (H2-EUR)	LK	1,42	-	1,42
	AM (H2-GBP)	LK	1,43	-	1,43
	AM (H2-NZD)	LK	1,43	-	1,43
	AM (H2-RMB)	LK	1,42	-	1,42
	AM (H2-SGD)	LK	1,42	-	1,42
	AT (HKD)	LK	1,43	-	1,43
	AT (USD)	LK	1,42	-	1,42
	AT (H2-EUR)	LK	1,41	-	1,41
	AT (H2-PLN)	LK	1,42	-	1,42
	I (H2-EUR)	LK	0,75	-	0,75
	I2 (H2-EUR)	LK	0,75	-	0,75
	IT (USD)	LK	0,75	-	0,75
	IT8 (H2-EUR)	LK	0,75	-	0,75
	P (GBP)	LK	0,79	-	0,79
	P (USD)	LK	0,78	-	0,78
	WQ (H2-EUR)	LK	0,55	-	0,55
	WT (H2-EUR)	LK	0,55	-	0,55
	WT (USD)	LK	0,55	-	0,55
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (USD)	LK	1,36	-	1,36
	A (H2-EUR)	LK	1,34	-	1,34
	AM (HKD)	LK	1,35	-	1,35
	AM (SGD)	LK	1,48	-	1,48
	AM (USD)	LK	1,37	-	1,37
	AM (H2-AUD)	LK	1,38	-	1,38
	AM (H2-EUR)	LK	1,40	-	1,40
	AM (H2-GBP)	LK	1,45	-	1,45
	AM (H2-SGD)	LK	1,41	-	1,41
	AT (USD)	LK	1,45	-	1,45
	AT (H2-EUR)	LK	1,37	-	1,37
	CT (HG2-EUR)	LK	1,58	-	1,58
	IT (USD)	LK	0,71	-	0,71
	P (USD)	LK	0,77	-	0,77
	P (H2-GBP)	LK	0,83	-	0,83
	P2 (USD)	LK	0,55	-	0,55
	P2 (H2-EUR)	LK	0,54	-	0,54
	PM (USD)	LK	0,78	-	0,78
	PT2 (USD)	LK	0,54	-	0,54
	R (H2-EUR)	LK	0,80	-	0,80
	RT (H2-EUR)	LK	0,80	-	0,80
	W (USD)	LK	0,49	-	0,49
	WT (USD)	LK	0,49	-	0,49
Allianz US Small Cap Equity	A (USD)	LK	2,12	-	2,12
	AT (USD)	LK	2,10	-	2,10
	IT (USD)	LK	1,09	-	1,09
	IT2 (USD)	LK	1,08	-	1,08

¹⁾ LK: Laufende Kosten, SLK: Synthetische Laufende Kosten

Ihre Partner

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Sven Schäfer
Managing Director
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Verwaltungsratsmitglieder

Sven Schaefer (Chairman)
Managing Director
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt, Deutschland

Oliver Drissen
Director
Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg Branch
Senningerberg, Luxemburg

Hanna Duer
Independent Certified Director
Limpach, Luxemburg

Markus Nilles
Director
Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg Branch
Senningerberg, Luxemburg

Dirk Raab
Director
Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg Branch
Senningerberg, Luxemburg

Petra Trautschold
Managing Director
Allianz Global Investors GmbH
München, Deutschland

Birte Trenkner
Managing Director
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt, Detuschland

Sitz der Gesellschaft

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH („AllianzGI“)
Bockenheimer Landstraße 42 - 44
60323 Frankfurt am Main
Deutschland

Allianz Global Investors GmbH, durch
die Zweigniederlassung
Luxemburg handelnd
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommene Anlageverwaltung

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

Allianz Global Investors GmbH, durch
die Zweigniederlassung
Großbritannien handelnd
199 Bishopsgate
London EC2M 3TY
Vereinigtes Königreich

Allianz Global Investors GmbH, durch
die Succursale Française
(Zweigniederlassung Frankreich)
handelnd
3, Boulevard des Italiens
75113 Paris, Cedex 02
Frankreich

Investmentmanager/ Sub-Investment Manager

Allianz Global Investors U.S. LLC
(„AllianzGI US“)
1633 Broadway, 43rd Floor
New York, NY 10019
USA

600 West Broadway, 31st Floor
San Diego, CA 92101
USA

555 Mission Street
Suite 1700
San Francisco
CA 94105
USA

Allianz GI US ist Teil der Allianz Global Investors-Gruppe,
einem Unternehmen der Allianz-Gruppe.

Allianz Global Investors
Singapore Limited
(„AllianzGI Singapore“)
12 Marina View,
13-02 Asia Square Tower 2
Singapur 018961

AllianzGI Singapore ist Teil der Allianz Global Investors-
Gruppe, einem Unternehmen der Allianz-Gruppe.

NFI Investment Group LLC
(„NFI Investment Group“)
2100 Ross Avenue, Suite 700
Dallas, Texas 75201
USA

NFI Investment Group ist Teil der Allianz Global Investors-
Gruppe, einem Unternehmen der Allianz-Gruppe.

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
(„AllianzGI AP“)
27/F, ICBC Tower
3 Garden Road
Central
Hongkong

AllianzGI AP ist Teil der Allianz Global Investors-Gruppe,
einem Unternehmen der Allianz-Gruppe.

Allianz Global Investors Japan Co., Ltd.
(„AllianzGI Japan“)
Ark Hills South Tower 19F
1-4-5 Roppongi, Minato-ku
Tokio
106-0032 Japan

Allianz GI Japan ist Teil der Allianz Global Investors-
Gruppe, einem Unternehmen der Allianz-Gruppe.

Rogge Global Partners Ltd
(„Rogge Global Partners“)
Sion Hall
56 Victoria Embankment
London EC4Y 0DZ
Vereinigtes Königreich

Verwahrstelle, nachträgliche Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen, Fondsbuchhaltung und Nettoinventarwertermittlung

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

Register- und Transferstelle

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

Vertriebsgesellschaften

Hauptvertriebsstelle in Europa

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

in Luxemburg

Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG
Kaiserplatz
60261 Frankfurt am Main
Deutschland

in Frankreich

Allianz Global Investors GmbH,
Succursale française
3, Boulevard des Italiens
F-75113 Paris, Cedex 02
Frankreich

in Griechenland

Allianz Mutual Fund Management
Eurobank Ergasias SA
8 Iolkou & Filikis Etairias, Building A
142 34 Nea Ionia Athens

in Ungarn

Citibank Europe plc
Hungarian Branch Office
Szabadság tér 7
HU-1051 Budapest

in Italien

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazzale Lodi, 3
I-20137 Mailand

in den Niederlanden

Allianz Global Investors GmbH,
Zweigstelle Niederlande
Buizerdlaan 12
NL-3435 SB Nieuwegein

in Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A.
Rua Alexandre Herculano, 38–4º
P-1250-011 Lissabon

in Spanien

Allianz Global Investors GmbH,
Sucursal en España
Ramírez de Arellano, 35, Planta 4ª
E-28043 Madrid

im Vereinigten Königreich

Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Großbritannien
199 Bishopsgate
London EC2M 3TY
Großbritannien

Hauptvertrieb in Asien

Allianz Global Investors
Asia Pacific Limited
27/F, ICBC Tower
3 Garden Road Central
Hongkong

Hauptvertrieb in der Schweiz

Allianz Global Investors (Schweiz) AG
Gottfried-Keller-Str. 5
CH-8001 Zürich

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

E-mail: info@allianzgi.com

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG
Kaiserplatz
60261 Frankfurt am Main
Deutschland

Zahl- und Informationsstellen

in Luxemburg

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

in Österreich

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

in Belgien

RBC Investor Services Belgium SA
20th Floor
Zenith Building
Boulevard du Roi Albert II 37
B-1030 Brüssel

in der Tschechischen Republik

Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia
a.s.
BB Centrum, budova FILADELFIE
Želetavská 1525/1
140 92 Prag 4 - Michle
Tschechische Republik

in Frankreich

Société Générale
29, boulevard Haussmann
F-75009 Paris

in Irland

Carne Global Financial
Services Limited
2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
IRE-Dublin 2

in Italien**Allfunds Bank S.A. – Zweigstelle Mailand**

Via Santa Margherita, 7
I-20121 Mailand

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.

Piazzale Lodi, 3
I-20137 Mailand

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Piazza Salimbeni, 3
I-53100 Siena

BNP Paribas Securities Services

Via Ansperto No. 5
I-20123 Mailand

Société Générale Securities

Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2
I-20159 Mailand

in Portugal**Banco Electrónico de Serviço Total S.A.**

Rua Alexandre Herculano, 38-4°
P-1250-011 Lissabon

in der Slowakei**Citibank Europe plc, pobočka****zahranicnej banky**

Mlynské nivy 43
825 01 Bratislava
Slowakische Republik

in Schweden**Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)**

Kungsträdgårdsg 8
SE-10640 Stockholm

**Vertreter und Zahlstelle
in der Schweiz****BNP Paribas Securities Services, Paris****Succursale de Zurich**

Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

**Bestellung des inländischen Vertreters
gegenüber den Abgabenbehörden in
der Republik Österreich**

Gegenüber den Abgabenbehörden ist als inländischer
Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen

Erträge im Sinne von InvFG § 186 Abs. 2 Z. 2 das folgende
Kreditinstitut bestellt:

Allianz Investmentbank AG

Hietzinger Kai 101-105
A-1130 Wien

Ernennung des Vertreters in Dänemark**Nordea Bank Danmark A/S**

Issuer Services, Securities Services
Hermes Hus, Helgeshøj Allé 33
Postfach 850
DK-0900 Kopenhagen C

**Facilities Agent im Vereinigten
Königreich****Allianz Global Investors GmbH, durch die
Zweigniederlassung Großbritannien han-
delnd**

199 Bishopsgate
GB-London EC2M 3TY
Vereinigtes Königreich

Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen
Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen
Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe- und
Rücknahmepreise sowie Informationen zur
Rücknahme von Aktien sind kostenlos an der
oben genannten Adresse erhältlich.

Eventuelle Beschwerden können an den „Complaints
Officer“ unter der oben genannten Adresse gerichtet
werden. Eine Beschreibung des Prozessablaufs zur
Bearbeitung von Beschwerden ist auf Anfrage erhältlich.
Darüber hinaus besteht für Beschwerdeführer die
Möglichkeit, ihre Beschwerde an den Ombudsman zu
adressieren, soweit sie mit der finalen Antwort von Allianz
Global Investors GmbH, durch die Zweigniederlassung
Großbritannien handelnd, nicht einverstanden sind.

Unabhängiger Abschlussprüfer**PricewaterhouseCoopers Société coopérative**

2, rue Gerhard Mercator
L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt
in ihrem Sitzland im Hinblick auf
das Investmentgeschäft einer staatlichen
Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungs-
aufsicht (BaFin) ihre Absicht
angezeigt, die Aktien der Teilfonds
öffentlich zu vertreiben. Die Rechte
aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht
erloschen.

**Finanzgruppe, die für den Fonds/die
Teilfonds wirbt**

Allianz-Gruppe

Stand: 31. März 2017

┌

┐

└

┘

