

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2018

Kapital Plus

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Kapital Plus

Vermögensübersicht zum 30.06.2018. 2

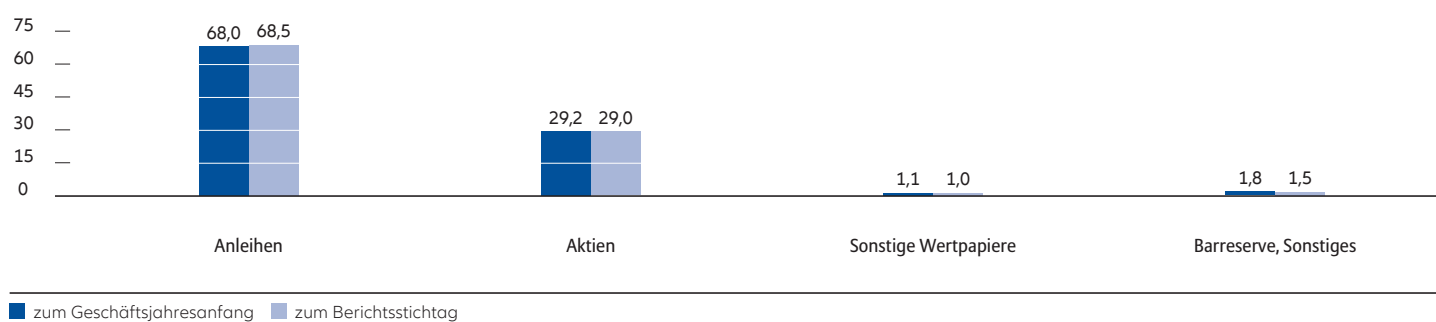
Vermögensaufstellung zum 30.06.2018. 3

Anteilklassen 15

Ihre Partner 16

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich 17

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 2-Jahresvergleich

		30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR				
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	3.238,8	3.335,4	3.341,2
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	32,9	41,1	84,3
- Anteilklasse P (EUR) ²⁾	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	12,7	12,1	4,5
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	48,2	41,2	45,6
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9	12,0	0,02	--
Anteilwert in EUR				
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	63,33	63,81	62,96
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	1.106,68	1.111,93	1.099,29
- Anteilklasse P (EUR) ²⁾	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	1.032,04	1.036,94	1.025,11
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	1.144,67	1.149,27	1.136,89
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9	100,10	100,41	--

1) Auflegungsdatum: 16.11.2017

2) Auflegungsdatum: 22.10.2015

Kapital Plus

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	968.808.980,18	28,98
Deutschland	179.867.974,68	5,38
Frankreich	94.743.426,42	2,85
Niederlande	62.972.762,24	1,88
Irland	94.619.750,55	2,83
Dänemark	112.628.966,79	3,37
Spanien	62.411.698,18	1,87
Belgien	19.631.753,34	0,59
Schweden	108.988.140,45	3,26
Schweiz	68.193.822,83	2,03
Großbritannien	164.750.684,70	4,92
2. Anleihen	2.291.756.723,58	68,51
Deutschland	295.428.679,02	8,82
Frankreich	371.642.639,05	11,12
Niederlande	245.093.977,23	7,31
Italien	275.976.010,14	8,25
Irland	67.728.090,91	2,03
Dänemark	13.711.234,66	0,41
Portugal	48.964.800,00	1,47
Spanien	303.590.460,51	9,08
Belgien	87.773.476,18	2,62
Luxemburg	20.680.668,20	0,62
Norwegen	49.585.496,23	1,47
Schweden	62.863.585,55	1,88
Finnland	20.823.245,53	0,62
Österreich	67.038.349,16	2,01
Schweiz	9.495.223,75	0,28
Großbritannien	79.263.472,07	2,38
USA	168.253.424,84	5,04
Kanada	19.375.642,68	0,57
Mexiko	15.646.060,90	0,47
Korea, Republik	3.008.594,40	0,09
Australien	15.053.115,57	0,45
Sonstige	50.760.477,00	1,52
3. Sonstige Wertpapiere	34.253.959,12	1,02
Schweiz	34.253.959,12	1,02
4. Derivate	-1.302.400,00	-0,04
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	32.158.531,86	0,96
6. Sonstige Vermögensgegenstände	23.580.702,98	0,71
II. Verbindlichkeiten	-4.577.997,82	-0,14
III. Fondsvermögen	3.344.678.499,90	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	968.808.980,18	28,98
CHF	68.193.822,83	2,03
DKK	112.628.966,79	3,37
EUR	488.859.974,18	14,64
GBP	190.138.075,93	5,68
SEK	108.988.140,45	3,26
2. Anleihen	2.291.756.723,58	68,51
EUR	2.291.756.723,58	68,51
3. Sonstige Wertpapiere	34.253.959,12	1,02
CHF	34.253.959,12	1,02
4. Derivate	-1.302.400,00	-0,04
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	32.158.531,86	0,96
6. Sonstige Vermögensgegenstände	23.580.702,98	0,71
II. Verbindlichkeiten	-4.577.997,82	-0,14
III. Fondsvermögen	3.344.678.499,90	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								3.070.261.692,26	91,78
Aktien								968.808.980,18	28,98
Deutschland								179.867.974,68	5,38
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	444.820	37.719	16.681	EUR 68,720	30.568.030,40	0,91
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	2.328.662	0	87.329	EUR 22,060	51.370.283,72	1,54
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	715.568	0	77.318	EUR 98,890	70.762.519,52	2,12
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien		STK	181.974	0	6.824	EUR 45,480	8.276.177,52	0,25
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	394.878	0	14.808	EUR 47,840	18.890.963,52	0,56
Frankreich								94.743.426,42	2,85
FR0000130650	Dassault Systèmes S.A. Actions Port.		STK	147.151	152.669	5.518	EUR 122,000	17.952.422,00	0,54
FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port.		STK	222.932	0	8.360	EUR 77,440	17.263.854,08	0,52
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	173.436	0	6.504	EUR 62,940	10.916.061,84	0,33
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	109.417	12.102	4.103	EUR 209,600	22.933.803,20	0,69
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	90.001	0	3.375	EUR 285,300	25.677.285,30	0,77
Niederlande								62.972.762,24	1,88
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	201.965	0	43.844	EUR 171,400	34.616.801,00	1,03
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.		STK	592.663	0	22.226	EUR 47,845	28.355.961,24	0,85
Irland								94.619.750,55	2,83
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	325.065	87.281	12.190	GBP 69,200	25.387.391,23	0,76
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		STK	263.789	0	9.892	EUR 90,350	23.833.336,15	0,71
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	548.855	0	20.583	EUR 43,020	23.611.742,10	0,71
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares		STK	1.388.167	0	52.059	EUR 15,695	21.787.281,07	0,65
Dänemark								112.628.966,79	3,37
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	324.677	0	12.176	DKK 637,600	27.779.477,49	0,83
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	534.332	0	20.038	DKK 520,800	37.342.758,78	1,12
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	1.194.408	46.203	44.792	DKK 296,400	47.506.730,52	1,42
Spanien								62.411.698,18	1,87
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.		STK	567.782	0	21.292	EUR 67,580	38.370.707,56	1,15
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	819.393	221.658	28.601	EUR 29,340	24.040.990,62	0,72
Belgien								19.631.753,34	0,59
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	226.878	36.926	0	EUR 86,530	19.631.753,34	0,59
Schweden								108.988.140,45	3,26
SE0007100581	Asa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	1.622.589	247.265	60.850	SEK 189,700	29.552.602,69	0,88
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	765.410	794.114	28.704	SEK 259,200	19.047.983,49	0,57
SE0011166933	Epiroc AB Namn-Aktier A		STK	765.410	765.410	0	SEK 93,490	6.870.354,85	0,21
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	660.801	0	76.782	SEK 518,000	32.863.992,90	0,98
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B		STK	823.606	844.688	21.082	SEK 92,100	7.282.810,48	0,22
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	732.944	161.261	24.602	SEK 190,000	13.370.396,04	0,40
Schweiz								68.193.822,83	2,03
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	445.178	0	75.093	CHF 83,780	32.235.966,15	0,96
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien		STK	201.844	0	68.674	CHF 58,220	10.156.748,21	0,30
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	40.865	0	1.532	CHF 730,500	25.801.108,47	0,77
Großbritannien								164.750.684,70	4,92
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	682.823	0	25.607	GBP 39,115	30.143.470,06	0,90
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	1.337.600	0	50.162	GBP 16,220	24.486.058,35	0,73
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	2.410.780	0	90.409	GBP 17,445	47.464.654,48	1,42
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	567.808	0	21.293	GBP 62,560	40.090.365,65	1,20
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares		STK	56.885	0	499.407	GBP 42,715	2.742.331,45	0,08
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares		STK	1.530.042	146.262	57.379	GBP 11,480	19.823.804,71	0,59
Verzinsliche Wertpapiere								2.067.198.752,96	61,78
EUR-Anleihen								2.067.198.752,96	61,78
XS0821175717	3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 12/19		EUR	1.763.000	0	1.137.000	% 103,964	1.832.882,15	0,05
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	5.000.000	0	0	% 102,724	5.136.220,00	0,15
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 17/32		EUR	4.000.000	0	0	% 99,248	3.969.914,00	0,12
XS0997342562	2,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 13/20		EUR	5.000.000	0	0	% 105,046	5.252.321,00	0,16
XS1361120238	0,1250 % Agence Française Déve- loppement MTN 16/21		EUR	12.000.000	0	0	% 100,955	12.114.543,60	0,36
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel N.V. MTN 16/26		EUR	2.650.000	0	0	% 98,425	2.608.256,14	0,08
XS1550134602	0,7500 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 17/24		EUR	2.600.000	0	0	% 99,788	2.594.476,82	0,08
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22		EUR	2.000.000	0	0	% 103,334	2.066.678,20	0,06
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	3.900.000	0	0	% 101,274	3.949.667,67	0,12
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 13/20		EUR	5.800.000	0	0	% 105,158	6.099.170,96	0,18
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25		EUR	2.200.000	0	0	% 106,723	2.347.916,56	0,07
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	2.400.000	0	0	% 101,095	2.426.280,72	0,07
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0	% 102,414	5.120.717,00	0,15

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS0896144655	2,5000 % Atlas Copco AB MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0 %	110,165	5.508.258,00	0,16
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22		EUR	4.100.000	0	0 %	121,383	4.976.698,49	0,15
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	1.800.000	0	0 %	99,627	1.793.279,52	0,05
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	1.900.000	0	0 %	100,993	1.918.860,73	0,06
XS1346228577	3,3750 % AXA S.A. FLR MTN 16/47		EUR	3.000.000	0	0 %	100,822	3.024.648,00	0,09
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22		EUR	5.300.000	0	0 %	100,288	5.315.244,39	0,16
XS0537711144	2,6250 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 10/20		EUR	6.700.000	0	0 %	106,532	7.137.631,27	0,21
XS1368698251	0,2500 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	101,202	6.072.099,60	0,18
XS1342516629	1,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	103,688	10.368.776,00	0,31
XS1107731702	1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21		EUR	3.800.000	0	0 %	103,484	3.932.397,32	0,12
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	8.800.000	0	0 %	107,508	9.460.726,00	0,28
XS1344742892	0,1000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 16/19		EUR	3.600.000	0	0 %	100,289	3.610.396,80	0,11
XS1369268534	0,3750 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 16/22		EUR	4.200.000	0	0 %	101,317	4.255.295,94	0,13
BE6258119674	2,2500 % Belfius Bank S.A. MTN 13/18		EUR	4.000.000	0	0 %	100,596	4.023.854,00	0,12
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20		EUR	2.650.000	0	0 %	101,007	2.676.682,32	0,08
XS1548792420	0,2500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/21		EUR	1.700.000	0	0 %	100,550	1.709.350,85	0,05
DE0008HY0BC4	0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.196 16/23		EUR	5.400.000	0	0 %	100,860	5.446.416,78	0,16
XS1121177767	1,7500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 14/24		EUR	3.200.000	0	0 %	106,020	3.392.646,08	0,10
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26		EUR	2.200.000	0	0 %	100,424	2.209.325,58	0,07
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28		EUR	5.900.000	5.900.000	0 %	100,131	5.907.726,05	0,18
FR0013106622	0,2500 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/21		EUR	6.000.000	0	0 %	101,247	6.074.816,40	0,18
XS0847433561	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 12/22		EUR	3.000.000	0	0 %	110,395	3.311.854,20	0,10
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	2.850.000	0	0 %	100,561	2.865.979,95	0,09
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0 %	102,904	5.145.196,50	0,15
XS1527126772	1,1170 % BP Capital Markets PLC MTN 16/24		EUR	1.800.000	0	0 %	101,908	1.834.346,88	0,05
FR0013094836	0,6250 % BPCE S.A. MTN 16/20		EUR	7.000.000	0	0 %	101,271	7.088.979,10	0,21
FR0013111903	0,3750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.600.000	0	0 %	101,050	3.637.801,44	0,11
XS1379128215	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/19		EUR	1.900.000	0	0 %	100,445	1.908.451,96	0,06
XS1385945131	2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	4.300.000	0	0 %	100,808	4.334.753,03	0,13
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	2.900.000	0	0 %	100,350	2.910.155,80	0,09
XS1075430741	1,1250 % British Telecommunications PLC MTN 14/19		EUR	6.000.000	0	0 %	101,164	6.069.853,80	0,18
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21		EUR	2.900.000	0	0 %	101,089	2.931.578,10	0,09
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	24.000.000	0	6.000.000 %	103,555	24.853.200,00	0,74
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	95.000.000	75.000.000	35.000.000 %	101,987	96.887.650,00	2,89
FR0010915660	3,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 10/21		EUR	20.600.000	0	0 %	110,600	22.783.632,96	0,68
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	5.000.000	0	0 %	101,907	5.095.325,50	0,15
XS1796257092	0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 18/23		EUR	5.100.000	5.100.000	0 %	100,939	5.147.875,23	0,15
XS0934191114	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19		EUR	5.000.000	0	0 %	101,652	5.082.587,00	0,15
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	750.000	0	0 %	98,743	740.569,28	0,02
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	6.000.000	0	0 %	102,831	6.169.834,20	0,18
XS1068874970	2,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/24		EUR	3.800.000	0	0 %	107,889	4.099.763,00	0,12
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	3.800.000	0	0 %	105,564	4.011.445,68	0,12
FR0013113453	0,3750 % CM - CIC Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/22		EUR	4.800.000	0	0 %	101,325	4.863.617,28	0,15
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24		EUR	1.550.000	0	0 %	107,061	1.659.446,43	0,05
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Aus- tralia Mortg.Cov.MTN 16/21		EUR	4.600.000	0	0 %	101,262	4.658.039,12	0,14
XS1637093508	0,6250 % Compass Group International BV MTN 17/24		EUR	5.600.000	0	0 %	98,960	5.541.756,64	0,17
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S		EUR	1.400.000	0	0 %	100,167	1.402.340,94	0,04
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 15/27		EUR	7.000.000	0	0 %	104,391	7.307.349,70	0,22
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society Notes 13/20		EUR	7.300.000	0	0 %	105,723	7.717.786,30	0,23
FR0013105863	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 16/20		EUR	5.500.000	0	0 %	100,915	5.550.332,70	0,17
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	109,106	5.455.313,50	0,16
XS1550135831	1,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Preferred MTN 17/24		EUR	5.700.000	0	0 %	101,369	5.778.029,58	0,17
XS1291175161	1,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 15/20		EUR	5.000.000	0	0 %	102,475	5.123.756,50	0,15
XS1392459209	0,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 16/19		EUR	4.350.000	0	0 %	100,494	4.371.467,25	0,13
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 13/23		EUR	3.100.000	0	0 %	111,773	3.464.974,16	0,10
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	5.000.000	0	0 %	99,308	4.965.387,00	0,15
DE000DHY4614	0,2500 % Deutsche Hypotheken- bank MTN Hyp.-Pfe. S.461 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	100,813	6.048.753,60	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0 %	112,134	5.606.709,00	0,17
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	1.900.000	0	0 %	100,955	1.918.146,71	0,06
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	5.000.000	0	0 %	115,347	5.767.328,50	0,17
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	3.100.000	0	0 %	100,265	3.108.204,77	0,09
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23		EUR	4.850.000	0	0 %	102,768	4.984.223,75	0,15
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance S.A. Notes 17/27		EUR	6.250.000	0	0 %	99,262	6.203.896,88	0,19
DE000A13SWC0	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23		EUR	5.500.000	0	0 %	101,895	5.604.204,10	0,17
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	3.000.000	0	0 %	100,974	3.029.205,30	0,09
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank SE MTN IHS 17/22		EUR	5.100.000	0	0 %	99,623	5.080.759,74	0,15
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 16/28		EUR	3.300.000	0	0 %	98,934	3.264.817,05	0,10
FR0011911239	1,3750 % Engie S.A. MTN 14/20		EUR	3.800.000	0	0 %	102,635	3.900.130,38	0,12
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22		EUR	2.400.000	0	0 %	101,064	2.425.533,84	0,07
XS0969574325	2,0000 % Equinor ASA MTN 13/20		EUR	9.300.000	0	0 %	104,506	9.719.043,12	0,29
EU000A1G0DC6	0,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/23		EUR	10.000.000	0	0 %	102,357	10.235.713,00	0,31
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/26		EUR	20.000.000	0	0 %	100,325	20.064.998,00	0,60
XS1280834992	0,5000 % European Investment Bank MTN 15/23		EUR	20.000.000	0	0 %	102,299	20.459.766,00	0,61
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21		EUR	4.700.000	0	0 %	103,380	4.858.859,53	0,15
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21		EUR	1.550.000	0	0 %	100,775	1.562.010,33	0,05
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20		EUR	3.550.000	0	0 %	100,850	3.580.168,26	0,11
DE000A1680I6	0,5000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.201 15/22		EUR	6.000.000	0	0 %	102,491	6.149.464,80	0,18
DE000A1680L2	0,3750 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.203 16/24		EUR	10.000.000	0	0 %	101,186	10.118.612,00	0,30
DE000A1YCQK7	0,5000 % Freie u.Hansestadt Ham- burg Landessch. Ausg.2 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	100,316	10.031.562,00	0,30
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1		EUR	3.800.000	0	0 %	101,471	3.855.904,08	0,12
XS1396767854	1,2500 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	98,010	980.095,10	0,03
XS1551446880	1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 17/27		EUR	3.800.000	0	0 %	98,141	3.729.343,94	0,11
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	104,323	5.216.147,50	0,16
XS1379158550	1,7500 % Hammerson PLC Notes 16/23		EUR	2.400.000	0	0 %	103,704	2.488.887,36	0,07
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25		EUR	1.300.000	0	0 %	101,338	1.317.397,64	0,04
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	4.350.000	0	0 %	100,804	4.384.995,32	0,13
XS1330434389	1,5000 % Heineken N.V. MTN 15/24		EUR	3.000.000	0	0 %	104,117	3.123.507,30	0,09
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	4.850.000	0	0 %	99,117	4.807.150,74	0,14
XS1527192485	1,3750 % Heineken N.V. MTN 16/27		EUR	1.300.000	0	0 %	101,282	1.316.663,27	0,04
XS1366026596	0,6500 % Honeywell International Inc. Notes 16/20		EUR	6.150.000	0	0 %	101,093	6.217.223,81	0,19
DE000HSHSYK0	0,1250 % HSH Nordbank AG Öff.-Pfe. DIP S.2563 16/21		EUR	4.250.000	0	0 %	100,294	4.262.497,13	0,13
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24		EUR	1.900.000	0	0 %	101,048	1.919.919,98	0,06
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International B.V. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0 %	98,681	1.973.626,20	0,06
XS0748187902	4,5000 % ING Bank N.V. MTN 12/22		EUR	4.000.000	0	0 %	115,454	4.618.163,60	0,14
XS1796079488	2,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/30		EUR	4.800.000	4.800.000	0 %	98,159	4.711.615,68	0,14
XS0172851650	5,1250 % innogy Finance B.V. MTN 03/18		EUR	6.000.000	0	0 %	100,306	6.018.360,00	0,18
XS0599993622	6,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 11/21		EUR	10.000.000	0	0 %	116,031	11.603.138,00	0,35
XS0991090175	1,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 13/20		EUR	5.800.000	0	0 %	104,482	6.059.953,10	0,18
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20		EUR	5.900.000	0	0 %	101,445	5.985.253,23	0,18
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	102,719	5.135.952,00	0,15
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/26		EUR	3.150.000	0	0 %	101,654	3.202.103,52	0,10
FR0011584929	1,8750 % Kering S.A. MTN 13/18		EUR	5.800.000	0	0 %	101,007	5.858.380,48	0,18
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0 %	101,624	2.032.489,20	0,06
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21		EUR	36.700.000	0	10.000.000 %	115,263	42.301.521,00	1,26
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	13.000.000	0	30.000.000 %	114,937	14.941.810,00	0,45
BE0000341504	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27		EUR	5.000.000	0	0 %	101,730	5.086.500,00	0,15
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	25.900.000	0	0 %	109,831	28.446.229,00	0,85
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	52.000.000	10.000.000	0 %	101,913	52.994.754,80	1,58
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	77.600.000	0	0 %	107,726	83.595.376,00	2,50
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	70.000.000	30.000.000	0 %	120,702	84.491.400,00	2,52
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	45.500.000	10.000.000	20.000.000 %	120,494	54.824.770,00	1,64
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	10.000.000	20.000.000	10.000.000 %	100,333	10.033.299,00	0,30
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	30.000.000	0	0 %	102,543	30.763.026,00	0,92
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	3.850.000	0	0 %	101,686	3.914.927,94	0,12
DE000NRW0E68	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1211 12/22		EUR	5.800.000	0	0 %	108,374	6.285.705,92	0,19
DE000NRW0KB3	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1435 17/27		EUR	10.000.000	0	0 %	99,342	9.934.232,00	0,30

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000RLP0736	0,1250 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/22		EUR	6.000.000	0	0 %	100,700	6.041.986,20	0,18
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	102,400	5.119.999,50	0,15
XS1369280315	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ								
	MTN Hyp.-Pfe. S.H289 16/20		EUR	6.600.000	0	0 %	100,755	6.649.820,10	0,20
DE000A13R9J7	0,0500 % LBBW-Förderbank MTN S.5556 16/21		EUR	6.000.000	0	0 %	100,811	6.048.639,60	0,18
DE000LB06G44	0,1250 % Ldsbk Baden-Württemb.								
	MTN Pfe. S.760 16/22		EUR	5.000.000	0	0 %	100,874	5.043.718,50	0,15
XS1397134609	1,0000 % Linde Finance B.V. MTN 16/28		EUR	2.150.000	0	0 %	98,156	2.110.359,81	0,06
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance B.V. MTN 17/22		EUR	3.150.000	0	0 %	100,740	3.173.296,46	0,09
XS1346089359	0,3750 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 16/21		EUR	3.800.000	0	0 %	101,308	3.849.710,84	0,12
XS1795392502	0,6250 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	7.550.000	7.550.000	0 %	100,440	7.583.229,06	0,23
FR0011625441	1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20		EUR	3.200.000	0	0 %	104,295	3.337.454,40	0,10
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank Ltd. Mortg.Cov. MTN 16/21		EUR	3.450.000	0	0 %	101,196	3.491.258,55	0,10
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	1.600.000	0	0 %	101,191	1.619.048,16	0,05
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	2.000.000	0	0 %	103,239	2.064.786,60	0,06
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	6.650.000	0	0 %	103,662	6.893.536,30	0,21
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	6.000.000	0	0 %	100,708	6.042.467,40	0,18
XS0213972614	4,3750 % National Grid PLC MTN 05/20		EUR	6.000.000	0	0 %	107,377	6.442.622,40	0,19
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building Soci- ety MT Mortg.Cov.Bds 16/21		EUR	4.600.000	0	0 %	100,689	4.631.684,80	0,14
XS1520713022	0,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/19		EUR	1.500.000	0	0 %	100,339	1.505.086,80	0,04
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26		EUR	2.700.000	0	0 %	101,110	2.729.957,85	0,08
XS1361603209	0,0500 % Nederlandse Waterschaps- bank NV MTN 16/21		EUR	10.000.000	0	0 %	100,999	10.099.936,00	0,30
XS1346315382	0,5000 % Nederlandse Waterschaps- bank NV MTN 16/23		EUR	10.000.000	0	0 %	102,260	10.225.970,00	0,31
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	5.000.000	0	0 %	100,974	5.048.687,50	0,15
XS0966078221	1,7500 % OP Yrityspankki Oyj MTN 13/18		EUR	4.000.000	0	0 %	100,581	4.023.226,80	0,12
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19		EUR	5.800.000	0	0 %	102,513	5.945.736,60	0,18
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	600.000	0	0 %	100,355	602.127,12	0,02
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/20		EUR	3.700.000	0	0 %	103,033	3.812.223,59	0,11
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	5.000.000	0	0 %	107,585	5.379.236,50	0,16
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	6.250.000	0	0 %	100,391	6.274.413,13	0,19
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	64.800.000	0	0 %	110,385	71.529.480,00	2,14
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	30.000.000	30.000.000	0 %	101,262	30.378.600,00	0,91
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	20.000.000	0	0 %	104,156	20.831.198,00	0,62
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	40.000.000	40.000.000	0 %	100,817	40.326.796,00	1,21
IE00B453JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	35.200.000	0	0 %	118,733	41.794.016,00	1,25
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	17.000.000	0	0 %	103,399	17.577.828,30	0,53
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	33.600.000	0	0 %	113,853	38.254.608,00	1,14
IT0004489610	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/19		EUR	70.100.000	13.000.000	10.000.000 %	104,328	73.133.928,00	2,19
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	42.900.000	10.000.000	40.000.000 %	110,775	47.522.475,00	1,42
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	49.600.000	0	0 %	115,624	57.349.504,00	1,71
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23		EUR	26.500.000	0	4.000.000 %	112,283	29.754.995,00	0,89
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	17.000.000	10.000.000	30.000.000 %	96,799	16.455.828,30	0,49
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	20.000.000	0	0 %	109,750	21.949.900,00	0,66
AT0000A1K9C8	0,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 16/26		EUR	35.000.000	20.000.000	0 %	102,640	35.924.150,50	1,07
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	30.000.000	30.000.000	0 %	107,709	32.312.700,00	0,97
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	15.000.000	15.000.000	0 %	111,014	16.652.100,00	0,50
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23		EUR	4.600.000	0	0 %	101,593	4.673.259,14	0,14
XS1110299036	1,5000 % Sampo OYJ MTN 14/21		EUR	4.900.000	0	0 %	103,989	5.095.480,11	0,15
XS1370701549	1,1250 % Sampo OYJ MTN 16/19		EUR	2.350.000	0	0 %	101,063	2.374.980,27	0,07
XS1520733301	1,0000 % Sampo OYJ MTN 16/23		EUR	3.250.000	0	0 %	101,141	3.287.090,95	0,10
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	4.200.000	0	0 %	110,744	4.651.251,78	0,14
FR0013144003	1,1250 % Sanofi S.A. MTN 16/28		EUR	1.600.000	0	0 %	100,388	1.606.210,40	0,05
FR0013324324	0,0000 % Sanofi S.A. MTN 18/20		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	100,275	1.704.668,88	0,05
XS1360443979	0,2500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 16/21		EUR	5.150.000	0	0 %	100,939	5.198.347,69	0,16
XS1392159825	0,5000 % SBAB Bank AB (publ) MTN 16/21		EUR	3.900.000	0	0 %	101,077	3.941.997,15	0,12
XS0984751254	1,8750 % SES Global Americas Hldgs GP MTN 13/18		EUR	4.800.000	0	0 %	100,627	4.830.117,12	0,14
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/21		EUR	5.800.000	0	0 %	104,503	6.061.167,62	0,18
XS0986610425	2,3750 % SKF AB Notes 13/20		EUR	1.755.000	0	0 %	105,234	1.846.864,42	0,06
XS1324923520	0,7500 % Société Générale S.A. MTN 15/20		EUR	7.000.000	0	0 %	101,802	7.126.159,60	0,21
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.900.000	0	0 %	101,814	3.970.736,25	0,12
BE6282460615	2,7500 % Solvay S.A. Notes 15/27		EUR	5.000.000	0	0 %	109,265	5.463.226,50	0,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit								
	AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	5.700.000	0	0 %	100,749	5.742.714,66	0,17
XS1055536251	2,1250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 14/21		EUR	8.000.000	0	0 %	105,422	8.433.737,60	0,25
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0 %	102,606	5.130.300,50	0,15
XS1003017099	2,3750 % SSE PLC MTN 13/22		EUR	5.000.000	0	0 %	107,490	5.374.501,50	0,16
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23		EUR	2.150.000	0	0 %	102,012	2.193.262,95	0,07
FR0011585215	2,7500 % Suez S.A. MTN 13/23		EUR	3.500.000	0	0 %	111,815	3.913.537,60	0,12
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22		EUR	3.500.000	0	0 %	100,935	3.532.715,90	0,11
XS0498175503	4,1250 % Telenor ASA MTN 10/20		EUR	4.205.000	0	0 %	107,455	4.518.477,28	0,14
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	5.000.000	0	0 %	105,841	5.292.042,50	0,16
XS1346816322	0,1000 % The Bank of Nova Sco- tia MT Mortg.Cov. Bds 16/19		EUR	4.400.000	0	0 %	100,265	4.411.638,00	0,13
XS1377840175	0,3750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 16/19		EUR	3.000.000	0	0 %	100,286	3.008.594,40	0,09
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	5.000.000	0	0 %	109,529	5.476.429,50	0,16
XS1362373570	0,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/19		EUR	4.400.000	0	0 %	100,765	4.433.672,32	0,13
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	5.100.000	5.100.000	0 %	101,863	5.195.024,73	0,16
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23		EUR	5.000.000	0	0 %	103,649	5.182.450,00	0,15
XS1355483162	0,2500 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 16/21		EUR	5.150.000	0	0 %	101,055	5.204.351,56	0,16
XS1342818470	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/21		EUR	3.050.000	0	0 %	101,278	3.088.978,70	0,09
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23		EUR	3.100.000	0	0 %	100,540	3.116.753,95	0,09
XS0954684972	1,8000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 13/20		EUR	6.000.000	0	0 %	103,844	6.230.610,60	0,19
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	3.750.000	0	0 %	101,409	3.802.849,13	0,11
XS1403014936	0,5000 % Unilever N.V. MTN 16/24		EUR	3.200.000	0	0 %	99,995	3.199.849,28	0,10
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	11.000.000	0	0 %	101,778	11.195.600,90	0,33
XS1366786983	1,1250 % United Technologies Corp. Notes 16/21		EUR	7.500.000	0	0 %	102,570	7.692.714,00	0,23
FR0013230943	0,6250 % Valéo S.A. MTN 17/23		EUR	3.700.000	0	0 %	99,371	3.676.734,77	0,11
FR0013220399	1,1250 % Vivendi S.A. Bonds 16/23		EUR	7.500.000	0	0 %	101,814	7.636.020,00	0,23
XS1074382893	2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24		EUR	3.800.000	0	0 %	106,564	4.049.441,88	0,12
XS1400169931	1,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 16/26		EUR	3.850.000	0	0 %	99,227	3.820.251,05	0,11
DE000A161ZQ3	0,7500 % WL BANK AG Westf. Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.371 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	101,916	5.095.784,50	0,15
DE000A2GSP56	0,8750 % WL BANK AG Westf. Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.392 18/28		EUR	9.400.000	9.400.000	0 %	100,828	9.477.867,72	0,28
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22		EUR	7.300.000	0	0 %	101,958	7.442.923,78	0,22
Sonstige Beteiligungswertpapiere								34.253.959,12	1,02
Schweiz								34.253.959,12	1,02
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein		STK	2.134	0	80 CHF	6.420,000	11.841.210,03	0,35
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genüßscheine		STK	118.463	0	4.442 CHF	218,900	22.412.749,09	0,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								224.557.970,62	6,73
Verzinsliche Wertpapiere								224.557.970,62	6,73
EUR-Anleihen								224.557.970,62	6,73
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23		EUR	5.300.000	0	0 %	100,987	5.352.292,98	0,16
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.350.000	0	0 %	103,456	4.500.342,53	0,13
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 15/25		EUR	3.300.000	0	0 %	102,054	3.367.792,23	0,10
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	4.500.000	0	0 %	102,616	4.617.720,00	0,14
XS0710090928	4,3750 % Amgen Inc. Bonds 11/18		EUR	3.800.000	0	0 %	101,448	3.855.036,54	0,12
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/27		EUR	1.700.000	0	0 %	103,025	1.751.419,90	0,05
XS0993145084	2,6500 % AT & T Inc. Notes 13/21		EUR	5.900.000	0	0 %	107,477	6.341.168,96	0,19
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21		EUR	5.400.000	0	0 %	102,244	5.521.176,00	0,17
ES0413211790	3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Cédulas Hip. 13/23		EUR	2.300.000	0	0 %	116,700	2.684.091,26	0,08
ES0413211873	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Cédulas Hip. 16/23		EUR	4.300.000	0	0 %	101,577	4.367.802,83	0,13
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/21		EUR	2.800.000	0	0 %	102,561	2.871.694,84	0,09
ES0413900392	1,5000 % Banco Santander S.A. Cé- dulas Hipotec. 16/26		EUR	5.100.000	0	0 %	105,875	5.399.625,00	0,16
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	4.900.000	0	0 %	102,270	5.011.247,15	0,15
ES0413307127	1,0000 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/23		EUR	3.300.000	0	0 %	103,023	3.399.761,31	0,10
ES0440609313	1,0000 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 16/23		EUR	4.300.000	0	0 %	103,188	4.437.103,78	0,13
XS1752476538	0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23		EUR	3.700.000	3.700.000	0 %	98,201	3.633.423,31	0,11
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra Cé- dulas Hipotec. 16/23		EUR	4.500.000	0	0 %	100,154	4.506.909,30	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
XS1241229704	0,7500 % Danske Bank AS MTN 15/20		EUR	5.800.000	0	0 %	101,605	5.893.099,28	0,18	
XS1255435965	1,0000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/19		EUR	5.000.000	0	0 %	100,862	5.043.088,50	0,15	
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21		EUR	4.350.000	0	0 %	101,381	4.410.063,93	0,13	
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.800.000	0	0 %	100,231	4.811.067,36	0,14	
XS1548410080	0,0500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 17/22		EUR	5.000.000	0	0 %	100,146	5.007.312,50	0,15	
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	110,879	5.543.940,00	0,17	
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	4.800.000	0	0 %	102,271	4.909.002,72	0,15	
XS0993266625	2,1000 % General Mills Inc. Notes 13/20		EUR	3.700.000	0	0 %	104,366	3.861.540,52	0,12	
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23		EUR	10.000.000	0	0 %	98,749	9.874.890,00	0,30	
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	3.150.000	0	0 %	100,909	3.178.646,42	0,10	
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22		EUR	6.800.000	0	0 %	104,258	7.089.566,44	0,21	
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank AB MTN 15/25		EUR	5.100.000	0	0 %	102,887	5.247.225,27	0,16	
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank AB MTN 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	102,766	6.165.979,80	0,18	
XS0951216083	2,2500 % Oracle Corp. Notes 13/21		EUR	5.800.000	0	0 %	105,953	6.145.286,76	0,18	
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21		EUR	6.000.000	0	0 %	104,649	6.278.967,00	0,19	
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19		EUR	3.850.000	0	0 %	102,306	3.938.774,46	0,12	
XS1369254310	1,0000 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19		EUR	1.800.000	0	0 %	100,710	1.812.779,28	0,05	
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19		EUR	3.300.000	0	0 %	100,572	3.318.884,91	0,10	
XS1362319284	0,1500 % Skandinaviska Enskilda Banken MT Cov.Bds 16/21		EUR	4.850.000	0	0 %	100,859	4.891.645,01	0,15	
XS1370669639	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 16/21		EUR	8.000.000	0	0 %	102,088	8.167.000,00	0,24	
XS1032529205	3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	111,159	5.557.962,00	0,17	
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	5.350.000	0	0 %	100,956	5.401.128,35	0,16	
XS1014674227	2,6560 % Svenska Handelsbanken AB FLR MTN 14/24		EUR	7.000.000	0	0 %	101,324	7.092.653,40	0,21	
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handelsbanken AB MTN 18/23		EUR	5.900.000	5.900.000	0 %	100,271	5.915.960,09	0,18	
XS1361548693	0,1500 % Swedbank Hypotek AB MT Mortg.Cov. Bds 16/21		EUR	3.450.000	0	0 %	100,885	3.480.522,50	0,10	
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	7.000.000	0	0 %	98,626	6.903.817,90	0,21	
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/22		EUR	6.500.000	0	0 %	106,732	6.937.576,10	0,21	
XS1321974740	0,7500 % WPP Finance 2013 MTN 15/19		EUR	6.000.000	0	0 %	101,016	6.060.982,20	0,18	
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00	
Aktien								0,00	0,00	
Irland								0,00	0,00	
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares		STK	602.002	0	0 EUR	0,000	0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen ³⁾								EUR	3.294.819.662,88	98,51
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte								-1.302.400,00	-0,04	
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 18								-1.302.400,00	-0,04	
Summe Zins-Derivate								EUR	-1.302.400,00	-0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
State Street Bank International GmbH								EUR	31.279.031,63	0,94
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH								DKK	76.860,95	0,00
State Street Bank International GmbH								GBP	85.144,79	0,00
State Street Bank International GmbH								NOK	757.282,40	0,00
State Street Bank International GmbH								PLN	13.686,32	0,00
State Street Bank International GmbH								SEK	2.997.961,22	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH								AUD	2.341,25	0,00
State Street Bank International GmbH								CHF	441.491,46	0,01
State Street Bank International GmbH								USD	22.207,51	0,00
Summe Bankguthaben								EUR	32.158.531,86	0,96
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	32.158.531,86	0,96
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche								EUR	18.297.720,70	0,55
Dividendenansprüche								EUR	1.175.448,18	0,04
Forderungen aus Anteilscheingeschäften								EUR	420.392,44	0,01
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung								EUR	3.687.141,66	0,11
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	23.580.702,98	0,71
Sonstige Verbindlichkeiten										

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.203.305,72				-1.203.305,72	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-250.215,10				-250.215,10	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-3.124.477,00				-3.124.477,00	-0,09
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-4.577.997,82	-0,14
	Fondsvermögen						EUR	3.344.678.499,90	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	51.342.933	

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

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 6.149.464,80

Kapital Plus A (EUR)

ISIN	DE0008476250
Fondsvermögen	3.238.813.744,19
Umlaufende Anteile	51.138.596,150
Anteilwert	63,33

Kapital Plus I (EUR)

ISIN	DE0009797613
Fondsvermögen	32.929.957,65
Umlaufende Anteile	29.755,625
Anteilwert	1.106,68

Kapital Plus P (EUR)

ISIN	DE000A14N9U7
Fondsvermögen	12.737.107,39
Umlaufende Anteile	12.341,653
Anteilwert	1.032,04

Kapital Plus P2 (EUR)

ISIN	DE0009797589
Fondsvermögen	48.169.386,42
Umlaufende Anteile	42.081,574
Anteilwert	1.144,67

Kapital Plus R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1L9
Fondsvermögen	12.028.304,29
Umlaufende Anteile	120.158,048
Anteilwert	100,10

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 28.06.2018 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.06.2018 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

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

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,47% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,53% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88605
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45205
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,47350
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,41550
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,15700
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,35940
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,16225
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,57325

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Frankreich				
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK	0	604.594
FR000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK	0	108.768
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31	EUR	0	6.000.000
XS0366066149	6,1250 % ING Bank N.V. FLR MTN 08/23	EUR	0	5.000.000
ES00000124V5	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/19	EUR	0	41.700.000
ES00000127D6	0,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/18	EUR	0	20.000.000
XS0931144009	1,2500 % OP Yrityspankki Oyj MTN 13/18	EUR	0	3.000.000
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23	EUR	0	23.200.000
IT0004361041	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/18	EUR	0	55.000.000
XS0359388690	6,0000 % UBS AG (London Branch) MTN 08/18	EUR	0	6.000.000
XS0169888558	5,0000 % Vodafone Group PLC MTN 03/18	EUR	0	6.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Schweden				
SE0006886750	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	0	794.114
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Schweden				
SE0011166636	Atlas Copco AB Reg.Red.Shares A	STK	794.114	794.114
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
	Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Euro Bund (10,0))	EUR		138.037
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
	Verkauf von Devisen auf Termin: SEK/EUR	EUR		4.258
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
	Kauf von Devisen auf Termin: SEK/EUR	EUR		313

Wertentwicklung des Kapital Plus A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2017 - 30.06.2018	-0,05
1 Jahr	31.12.2016 - 31.12.2017	3,86
2 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2017	4,58
3 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2017	10,59
4 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2017	24,10
5 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2017	30,21
10 Jahre	31.12.2007 - 31.12.2017	81,14

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

Wertentwicklung des Kapital Plus I (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2017 - 30.06.2018	0,20
1 Jahr	31.12.2016 - 31.12.2017	4,39
2 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2017	5,65
3 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2017	12,30
Seit Auflegung	24.06.2014 - 31.12.2017	18,50

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2017 - 30.06.2018	0,20
1 Jahr	31.12.2016 - 31.12.2017	4,40
2 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2017	5,66
Seit Auflegung	22.10.2015 - 31.12.2017	7,01

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P2 (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2017 - 30.06.2018	0,28
1 Jahr	31.12.2016 - 31.12.2017	4,55
2 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2017	5,97
3 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2017	12,80
Seit Auflegung	07.03.2014 - 31.12.2017	23,98

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

Wertentwicklung des Kapital Plus R (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2017 - 30.06.2018	0,18
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2017	0,14

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

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,15	1,15	3,00	3,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,64	0,64	--	--	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
P	EUR	0,64	0,64	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,64	0,49	--	--	--	10.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR	1,15	0,70	--	--	--	--	ausschüttend

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh
Chief HR Officer
Allianz SE
München

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

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

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

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

Renate Wagner
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Michael Peters

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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2018

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

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

