

Geprüfter Jahresbericht
zum 31. März 2016

Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Bericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG) fällt. Der Fonds wurde am 17. Oktober 2011 gegründet.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2015 bis zum 31. März 2016. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Bericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

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

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
Internet: www.allianzglobalinvestors.de
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: www.allianzglobalinvestors.lu
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Änderung der Rechtsform der Depotbank

Die Rechtsform der Depotbank des Fonds wurde zum 23. April 2015 von State Street Bank Luxembourg S.A. (Société Anonyme) in State Street Bank Luxembourg S.C.A. (Société en Commandite par Actions) geändert. Die Änderung der Rechtsform hat nicht zu einer Änderung der operativen Prozesse oder fungierenden Personen geführt.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung des Fonds	
Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen	8
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	17
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	18
Ihre Partner	19

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds kann sich weltweit insbesondere in Unternehmensanleihen, Pfandbriefen und Staatsanleihen engagieren. Der Anteil von Anleihen ohne Investment-Grade-Rating ist auf 40 % beschränkt. Über 10 % des Fondsvermögens hinausgehende Fremdwährungsrisiken werden grundsätzlich gegen Euro abgesichert. Die durchschnittliche Duration des Portfolios wird grundsätzlich auf das vorgesehene Laufzeitende (14. Oktober 2016) ausgerichtet. Anlageziel ist es, eine marktgerechte Rendite in Bezug auf die weltweiten Märkte für Unternehmens- und Staatsanleihen zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr per Ende März 2016 blieben die Anleihenrenditen in den Industrieländern infolge der großzügigen Geldpolitik der Notenbanken und geringer Inflation auf niedrigem Niveau. Bei Hochzinspapieren allerdings stiegen die Risikoaufschläge aufgrund von Konjunktursorgen an. Schwellenlandanleihen entwickelten sich dagegen überdurchschnittlich gut. Kurzläufer entwickelten sich in diesem uneinheitlichen Umfeld relativ stabil.

Im Wertpapierbestand des Fonds lag der Anlageschwerpunkt weiterhin auf Anleihen internationaler Unternehmen. Dabei wurden im Finanzsektor hauptsächlich Papiere aus den USA gehalten. In den übrigen Branchen standen europäische Emittenten im Vordergrund. In geringem Umfang waren außerdem nach wie vor Anleihen staatlicher Unternehmen aus Schwellenländern vertreten. Zur Begrenzung von Schwankungsrisiken wurden verstärkt öffentlich-rechtliche Wertpapiere erworben, insbesondere solche aus

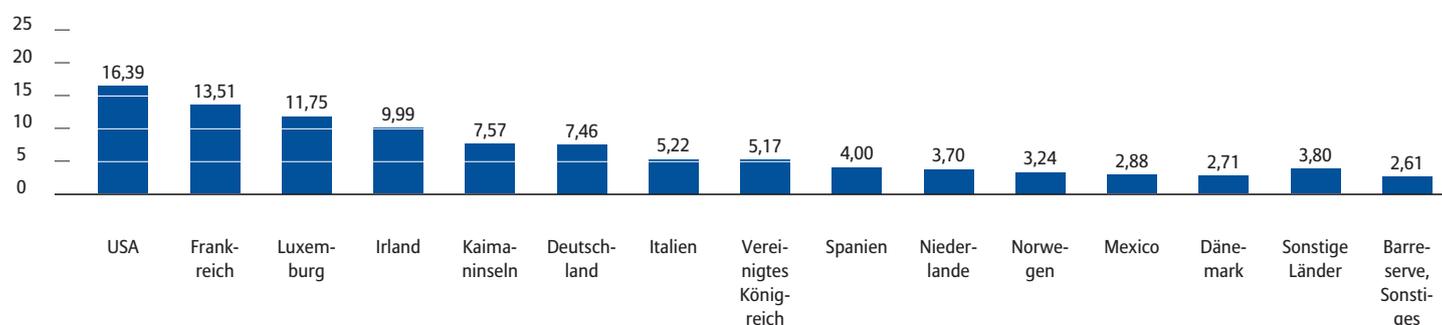
Frankreich und Deutschland. Hinsichtlich der Bonität konzentrierten sich die Anlagen unverändert auf das untere Investmentgrade-Segment. Die Beimischung im Hochzinsbereich wurde zugunsten erstklassiger Papiere verringert. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Fonds verkürzte sich mit Blick auf den näher rückenden Fälligkeitstermin auf weniger als ein Jahr¹⁾. Außerdem wurde ein Teil des Vermögens in einem Investmentfonds für Euro-Kurzläuferanleihen umgeschichtet.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds unter Berücksichtigung der belasteten Kosten leicht im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2013
Fondsvermögen in Mio. EUR	35,4	78,5	149,7	184,5
Anteilumlauf in Stück	338.126	722.877	1.360.895	1.673.190
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J KNZ/ISIN: LU0679319391	104,83	108,56	110,01	110,29

¹⁾ Floating Rate Notes sind mit dem Termin der nächsten Zinsanpassung berücksichtigt.

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						29.923.891,53	84,42
Obligationen						29.923.891,53	84,42
Deutschland						2.647.294,80	7,46
DE0001135309	4,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 06/16 S.6	EUR	920,0	% 101,123	930.327,00	2,62
DE000NWB2AM5	0,6250	% NRW Bank EUR Notes 13/16	EUR	770,0	% 100,314	772.417,80	2,18
XS0306488627	5,3750	% Voith EUR Notes 07/17	EUR	900,0	% 104,950	944.550,00	2,66
Dänemark						961.173,00	2,71
XS0563106730	4,3750	% AP Moeller - Maersk EUR MTN 10/17	EUR	900,0	% 106,797	961.173,00	2,71
Finnland						160.112,00	0,45
FI4000018049	1,7500	% Finland Government EUR Bonds 10/16	EUR	160,0	% 100,070	160.112,00	0,45
Frankreich						4.789.765,05	13,51
FR0010955559	4,0000	% Arkema EUR Notes 10/17	EUR	1.100,0	% 105,734	1.163.074,00	3,28
FR0011124601	4,4720	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 11/16	EUR	500,0	% 100,048	500.237,50	1,41
FR0010288357	3,2500	% France Government EUR Bonds 06/16	EUR	1.190,0	% 100,223	1.192.647,75	3,36
FR0123120182	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.08.2016	EUR	300,0	% 100,164	300.492,00	0,85
FR0123447981	0,0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.05.2016	EUR	220,0	% 100,054	220.118,80	0,62
FR0011057439	4,8750	% Iliad EUR Notes 11/16	EUR	1.400,0	% 100,943	1.413.195,00	3,99
Italien						1.849.859,69	5,22
IT0004682107	2,1000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/16*	EUR	738,3	% 102,247	754.932,94	2,13
IT0004761950	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/16	EUR	210,0	% 102,158	214.530,75	0,61
IT0005044976	0,0000	% Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2016	EUR	880,0	% 100,045	880.396,00	2,48
Jersey						930.753,00	2,63
XS0736300293	4,3750	% Heathrow Funding EUR Notes 12/17	EUR	900,0	% 103,417	930.753,00	2,63
Kaimaninseln						2.683.814,00	7,57
XS02688587127	4,6250	% Hutchison Whampoa Finance 06 EUR Notes 06/16	EUR	1.250,0	% 102,088	1.276.100,00	3,60
XS0605558856	4,8750	% IPIC EUR MTN 11/16	EUR	1.400,0	% 100,551	1.407.714,00	3,97
Luxemburg						4.165.113,38	11,75
XS0431928414	10,6250	% ArcelorMittal EUR FLR-Notes 09/16	EUR	1.200,0	% 101,825	1.221.900,00	3,45
XS0735784851	5,6250	% Clariant Finance Luxembourg EUR Notes 12/17	EUR	1.000,0	% 104,229	1.042.290,00	2,94
XS0276456315	6,2120	% Gazprom via Gaz Capital USD MTN 06/16	USD	650,0	% 102,452	586.522,90	1,65
XS0458230322	8,0000	% HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR Notes 09/17	EUR	650,0	% 106,487	692.165,50	1,95
XS0253861834	8,2500	% Vimpel Communications Via UBS Luxembourg USD Notes 06/16	USD	700,0	% 100,927	622.234,98	1,76
Mexico						1.019.150,00	2,88
XS0197620411	6,3750	% Petróleos Mexicanos EUR Notes 04/16	EUR	1.000,0	% 101,915	1.019.150,00	2,88
Niederlande						256.037,50	0,72
XS0456567055	4,6250	% Heineken EUR MTN 09/16	EUR	250,0	% 102,415	256.037,50	0,72
Norwegen						1.146.691,64	3,24
US282645AQ39	5,5000	% Eksportfinans USD Notes 06/16	USD	100,0	% 100,568	88.574,52	0,25
US28264QV275	2,3750	% Eksportfinans USD Notes 11/16	USD	1.200,0	% 100,116	1.058.117,12	2,99
Schweden						255.065,73	0,72
XS0429682429	5,5000	% Svenska Handelsbanken GBP Notes 09/16	GBP	200,0	% 100,665	255.065,73	0,72
Spanien						1.418.627,00	4,00
XS0647188605	4,8750	% Amadeus Capital Markets EUR MTN 11/16	EUR	1.400,0	% 101,331	1.418.627,00	4,00
USA						5.808.899,20	16,39
XS0252366702	4,3750	% American International Group EUR MTN 06/16	EUR	1.400,0	% 100,298	1.404.176,20	3,96
US06051GEA31	6,5000	% Bank of America USD Notes 09/16	USD	300,0	% 101,776	268.917,51	0,76
US172967FS50	3,9530	% Citigroup USD Notes 11/16	USD	900,0	% 100,589	797.338,76	2,25
US172967GW53	1,7000	% Citigroup USD Notes 13/16	USD	800,0	% 100,175	705.827,12	1,99
US345397WA77	3,9840	% Ford Motor Credit USD Notes 12/16	USD	1.700,0	% 100,648	1.506.972,21	4,25
XS0270800815	4,3750	% Morgan Stanley EUR MTN 06/16	EUR	1.100,0	% 102,333	1.125.667,40	3,18
Vereinigtes Königreich						1.831.535,54	5,17
US002799AJ34	4,0000	% Abbey National Treasury Services USD Notes 11/16	USD	1.000,0	% 100,179	882.323,54	2,49
XS0499542396	5,7500	% Mondi Finance EUR MTN 10/17	EUR	900,0	% 105,468	949.212,00	2,68
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1.057.266,31	2,98
Obligationen						1.057.266,31	2,98
Niederlande						1.057.266,31	2,98
US25156PAP80	3,1250	% Deutsche Telekom International Finance USD Notes 11/16	USD	1.200,0	% 100,035	1.057.266,31	2,98

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2016	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile					3.540.900,00	9,99
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Irland					3.540.900,00	9,99
IE00B5ZR2157	PIMCO Fixed Income Source ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity Source ETF EUR - (0.350%)	STK	34.800,000	EUR 101,750	3.540.900,00	9,99
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					34.522.057,84	97,39
Einlagen bei Kreditinstituten					97.217,22	0,27
Täglich fällige Gelder					97.217,22	0,27
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			61.937,22	0,17
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			35.280,00	0,10
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					97.217,22	0,27

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2016	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-5.520,00	-0,02
Finanztermingeschäfte					-5.520,00	-0,02
Gekaufte Bondterminkontrakte					-5.520,00	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/16	Ktr	24	EUR 131,160	-5.520,00	-0,02	
OTC-gehandelte Derivate					518.397,22	1,48
Devisentermingeschäfte					168.803,23	0,48
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2016	GBP	-1.098.077,77		10.035,68	0,03	
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2016	USD	-9.586.447,84		180.185,93	0,51	
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2016	EUR	-1.328.829,80		-20.672,52	-0,06	
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2016	EUR	-1.485.245,32		-745,86	0,00	
Swapgeschäfte					349.593,99	1,00
Credit Default Swaps					349.593,99	1,00
Protection Seller					349.593,99	1,00
Barclays Bank 0.89% 27 Oct 2015 - 1.00% 20 Jun 2016	EUR	1.000.000,00		24.461,53	0,07	
BNP Paribas 5.43% 07 Sep 2017 - 3.00% 20 Sep 2016	EUR	900.000,00		73.067,17	0,21	
BNP Paribas 5.43% 07 Sep 2017 - 5.00% 20 Sep 2016	EUR	600.000,00		2.731,57	0,01	
Credit Agricole 3.90% 19 Apr 2021 - 5.00% 20 Sep 2016	EUR	300.000,00		3.266,15	0,01	
Peugeot 8.38% 15.07.2014 - 5.00% 20 Sep 2016	EUR	900.000,00		50.227,36	0,14	
Renault 1.54% 04 Aug 2014 - 1.00% 20 Sep 2016	EUR	1.500.000,00		208.352,28	0,59	
Royal Bank of Scotland 6.93% 04 Apr 2018 - 5.00% 20 Sep 2016	EUR	1.700.000,00		-366,90	0,00	
RWE 5.75% 14 Feb 2033 - 1.00% 20 Sep 2016	EUR	1.300.000,00		-12.145,17	-0,03	
Summe Derivate					512.877,22	1,46
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR 313.658,10	0,88
Fondsvermögen					EUR 35.445.810,38	100,00

Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR				104,83
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK				338.126

* Dieses Wertpapier war zum Stichtag ganz oder teilweise in Pension gegeben.

Der Wert der in Pension gegebenen Wertpapiere betrug zum Stichtag EUR 408.986,00

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH - Zweigniederlassung Luxemburg - angefordert werden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.04.2015 bis zum 31.03.2016

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	2.052.743,38
- Swapgeschäften	280.744,46
- Bankguthaben	12.393,87
Erträge aus Investmentanteilen	2.883,53
Sonstige Erträge	7.790,55
Erträge insgesamt	2.356.555,79
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-308,04
Sonstiger Zinsaufwand	-850,11
Taxe d'Abonnement	-21.939,83
Pauschalvergütung	-468.667,87
Aufwendungen insgesamt	-491.765,85
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-457.946,71
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	1.406.843,23
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-742.958,42
- Finanztermingeschäften	93.460,69
- Devisentermingeschäften	-954.160,87
- Devisen	2.450.770,09
- Swapgeschäften	256.382,29
Ertragsausgleich auf Nettogewinn/-verlust	-322.312,20
Nettogewinn/-verlust	2.188.024,81
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-4.239.098,38
- Finanztermingeschäften	-21.840,00
- Devisentermingeschäften	1.670.216,40
- Devisen	18.135,02
- Swapgeschäften	-519.398,99
Betriebsergebnis	-903.961,14

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2016

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 33.867.038,77)	34.522.057,84
Bankguthaben	97.217,22
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	58.854,60
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	785.972,74
- Swapgeschäften	7.333,33
Forderungen aus	
- Wertpapiergeschäften	250.038,11
Sonstige Forderungen	2.559,24
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Swapgeschäften	362.106,06
- Devisentermingeschäften	190.221,61
Summe Aktiva	36.276.360,75
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-321.501,21
Rückzahlungsverpflichtungen aus Wertpapier-Pensionsgeschäften	-436.000,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.598,71
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-5.520,00
- Swapgeschäften	-12.512,07
- Devisentermingeschäften	-21.418,38
Summe Passiva	-830.550,37
Fondsvermögen	35.445.810,38

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2015 bis zum 31.03.2016

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	78.478.167,10
Mittelzuflüsse	112.966,69
Mittelrückflüsse	-41.321.645,70
	37.269.488,09
Ausschüttung	-1.699.975,48
Ertragsausgleich	780.258,91
Betriebsergebnis	-903.961,14
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	35.445.810,38

	Klasse A (EUR) (ausschüttend)
	Stück
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	722.877
Im Berichtszeitraum	
- ausgegebene Anteile	1.075
- zurückgenommene Anteile	-385.826
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	338.126

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend)
		% ¹⁾
1 Jahr	(31.03.2015-31.03.2016)	-0,21
2 Jahre	(31.03.2014-31.03.2016)	1,67
3 Jahre	(31.03.2013-31.03.2016)	4,73
seit Auflage ²⁾	(16.11.2011-31.03.2016)	19,39

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 16. November 2011. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

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

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

Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016 ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Depotbank zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindices, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet.

An Indices und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die Basiswährung des Fonds lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Berichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,789322
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,135400

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016 - Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,00	0,05

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. April 2015 bis 31. März 2016 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von EUR 555,78 angefallen.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb des vorangegangenen Geschäftsjahres zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („Laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten sowie etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird

nicht bei der Berechnung berücksichtigt. Legt der Fonds mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der Laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der Laufenden Kosten nicht möglich. Legt ein Fonds nicht mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, werden Kosten, die eventuell auf Ebene dieser OGAW oder OGA anfallen, nicht berücksichtigt.

Laufende Kosten in %

Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016 ¹⁾
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)

1,02

¹⁾ Für den Zeitraum vom 1. April 2015 bis zum 31. März 2016.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis zum 31.12.2015

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten Vergütungen gegliedert in feste und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.678

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	155.269.582	9.331.359	3.259.474	3.937.648	614.622	1.519.615
Variable Vergütung	103.480.985	29.384.056	11.960.620	10.991.691	547.551	5.884.194
Gesamtvergütung	258.750.567	38.715.415	15.220.094	14.929.339	1.162.173	7.403.809

Festlegung der Vergütung

Die AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch für deren europäische Zweigniederlassungen.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von uns verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, gruppieren sich quantitative Indikatoren um eine nachhaltige Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an den Benchmarks der Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generiert

wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Haltedauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Tagen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Ende des Berichtszeitraums war für den Fonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Fonds	Ansatz	Vergleichsvermögen
Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016	relativer VaR	60 % Merrill Lynch Economic and Monetary Union Corporate BBB 1-5 Years und 40 % Merrill Lynch Global High Yield BB-B 2 % Ex Financial 3-5 Years

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) des Fonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Fonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichsvermögens)

ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimum RBA in %	Maximum RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016	80,09	5,42	11,21	6,61

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Leitlinie 2014/937 zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen der European Securities and Markets Authority (ESMA) fordert in den Abschnitten 35 (a-c), 40 (a-c) und 48 (a, b) Angaben im Jahresbericht der Fonds zum Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Repos/Reverse-Repos) bzw. Derivate erzielt wird, Angaben zur Identität der Gegenparteien dieser Geschäfte, Aussagen zur Art und Höhe der in diesem Zusammenhang entgegengenommenen Sicherheiten sowie Aussagen zur Identität des Emittenten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten und die Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Aus der folgenden Tabelle kann das minimale, maximale und durchschnittliche Exposure, unterteilt nach Techniken und Derivaten, im Berichtszeitraum entnommen werden. Die Exposure-Zahlen zum minimalen bzw. maximalen Exposure des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages mit dem minimalen bzw. maximalen Exposure des Berichtszeitraums dargestellt. Das durchschnittliche Exposure ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt des täglichen Exposures des Fonds in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages. Das Exposure (Counterparty) aus Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung bzw. Derivaten wurde getrennt für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) und Wertpapierleihe betrachtet.

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016	börsengehandelte Derivate ¹⁾	-	-	-
	OTC-Derivate	0,40	2,10	0,78
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Fonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Fonds Rückkaufvereinbarungen getätigt, die jedoch zu jedem Zeitpunkt voll besichert waren und daher kein offenes Exposure hatten.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Fonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

Aus der nachfolgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten, die auf das Kontrahentenrisiko des Fonds anrechenbar sind, entnommen werden. Die Höhe der minimalen bzw. maximalen Sicherheiten des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages des Berichtszeitraums dargestellt. Die durchschnittliche Höhe der Sicherheiten ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt der täglichen Höhe der Sicherheiten in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016 ⁴⁾	0,00	1,46	0,25

⁴⁾ Die angegebenen Sicherheiten wurden im Berichtszeitraum ausschließlich als „Cash Collateral“ hinterlegt.

Der Fonds hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Bank of America Corp, Barclays Plc, BNP Paribas SA, Citigroup Inc, Credit Suisse Group AG, Goldman Sachs Group Inc, HSBC Holdings Plc, JP-Morgan Chase & Co, Morgan Stanley, Societe Generale SA, Standard Chartered Plc, UBS Group AG

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde der Fonds nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

	Erträge	Kosten
Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016	4	-307,07

Ausschüttungspolitik

Die gegenwärtige Ausschüttungspolitik für ausschüttende Anteile besteht in der Ausschüttung der periodengerecht abgegrenzten

Nettoerträge, einschließlich einem Ertragsausgleich im betreffenden Zeitraum. Im Berichtszeitraum (1. April 2015 - 31. März 2016) erfolgten nachfolgend aufgeführte Ausschüttungen. Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

	ex Tag	Anteilklasse	in EUR
Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016	15.07.2015	A	3,50000

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website www.allianzglobalinvestors.de veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Börsen-Zeitung (Erscheinungsort Frankfurt am Main) sowie im Internet auf der Website www.allianzglobalinvestors.de veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites www.allianzgi-regulatory.eu oder www.allianzgi-b2b.eu erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendungsersatzungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website www.allianzglobalinvestors.de kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites www.allianzgi-regulatory.eu oder www.allianzgi-b2b.eu erfolgen.

Der Depotbankvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

An die Anteilinhaber des Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016

Entsprechend dem uns von der Gesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss des Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016 geprüft, der aus der Aufstellung des Nettofondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. März 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Ge-

samtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016 zum 31. März 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrages durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 30. Juni 2016

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé

J. Klopp

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Fax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: www.allianzglobalinvestors.lu
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

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

Wolfgang Pütz

Mitglied des Aufsichtsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Bettina Corves-Wunderer

Chief Financial Officer
Allianz S.p.A.
Trieste

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Dr. Walter Ohms

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Andreas Utermann

Fondsmanagement

PIMCO Deutschland GmbH

Seidlstraße 24-24a
D-80335 München

Pacific Investment Management

Company LLC („PIMCO LLC“)

840 Newport Center Drive
Newport Beach, CA 92660
United States of America

Depotbank, nachträgliche Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen, Fondsbuchhaltung, 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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors
GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main

Sales & Product Services
Internet: www.allianzglobalinvestors.de
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG

Kaiserplatz
D-60261 Frankfurt am Main

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative

Cabinet de révision agréé

39, Avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2016 in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. März 2016

┌

┐

└

┘

