

Geprüfter Auflösungsbericht
zum 28. August 2015

Allianz Corporate Bond Europa

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

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 1. September 1997 gegründet.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 28. August 2015 (Tag der Verschmelzung).

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.

Verschmelzung des Fonds

Mit Wirkung zum 28. August 2015 wurden die Anteilklassen A (EUR) und I (EUR) des Fonds Allianz Corporate Bond Europa in die Anteilklassen A (EUR) und I (EUR) des Fonds Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy verschmolzen.

Für einen Anteil des Allianz Corporate Bond Europa A (EUR) erhielten die Anleger 0,377241 Anteile des Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy A (EUR) und für einen Anteil des Allianz Corporate Bond Europa I (EUR) erhielten die Anleger 1,079727 Anteile des Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy I (EUR).

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Bericht über die Auflösung des Fonds	2
Finanzaufstellungen	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung des Fonds	
Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen	13
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	20
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	21
Hinweis für Anleger in der Schweiz	22
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	24
Ihre Partner	25

Bericht über die Auflösung des Fonds

Der Fonds engagierte sich am Markt für internationale Unternehmensanleihen. Dabei investierte er überwiegend in Wertpapiere europäischer Emittenten. Währungsrisiken sollten weitgehend vermieden werden. Beigemischt werden konnten hochverzinsliche Anleihen mit einem Bonitätsrating von weniger als BBB- (Non-Investment-Grade). Anlageziel war eine überdurchschnittliche Rendite in Euro.

Im Berichtszeitraum, der vom Ende des letzten Geschäftsjahrs des Fonds am 31. Dezember 2014 bis zur Verschmelzung auf den Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy am 28. August 2015 reichte, bewegten sich die Zinsen im Euroraum weiterhin auf sehr niedrigem Niveau. Darin schlugen sich zum einen die Leitzinspolitik und die Anleihenkäufe der Europäischen Zentralbank nieder. Zum anderen stand die weiterhin geringe Inflation einem spürbaren Zinsanstieg entgegen. Allerdings erhöhten sich angesichts aufkommender Sorgen um die Weltkonjunktur die Renditeaufschläge von Unternehmensanleihen gegenüber erstklassigen Staatspapieren etwas. Dies ging mit leicht rückläufigen Anleihenkursen einher. Lediglich Hochzinspapiere warfen weiterhin spürbar positive Ergebnisse ab.

Im Portfolio lag der Schwerpunkt weiterhin auf Anleihen internationaler Banken und Industrieunternehmen. Daneben waren vor allem Schuldverschreibungen von Telekommunikationsfirmen und Versorgern vertreten. Beigemischt blieben einige Papiere staatlicher Unternehmen. Allerdings wurden die Engagements in öffentlich-rechtlichen Emissionen aus Schwellenländern angesichts ver-

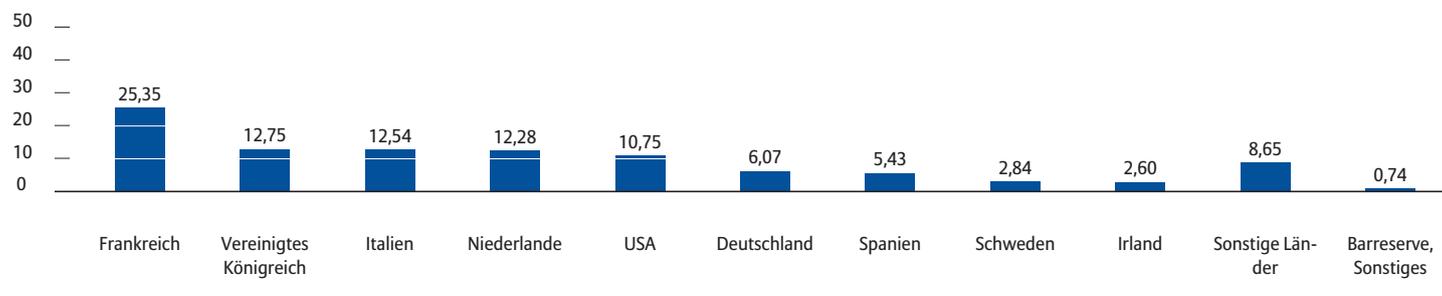
stärkter Kursschwankungen fast vollständig aufgelöst. Weitgehend abgebaut wurden im Vorfeld der Verschmelzung außerdem die geringfügigen Positionen in Pfandbriefen bzw. Covered Bonds. Auf der Länderebene dominierten zuletzt Papiere aus Frankreich, Italien und Großbritannien. Im Hinblick auf die Bonität wurde der Akzent im unteren Investment-Grade-Bereich etwas verstärkt. Im Gegenzug wurden die Positionen in Hochzinsanleihen verringert. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Fonds einschließlich derivativer Finanzinstrumente wurde geringfügig etwas mehr als fünf Jahre ¹⁾ erhöht.

Mit dieser Anlagepolitik gab der Fonds 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

		28.08.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Fondsvermögen in Mio. EUR		310,8	365,5	390,3	382,2
Anteilumlauf in Stück ²⁾		3.604.164	5.147.147	6.626.651	6.288.312
Anteilwert in EUR					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) ³⁾	WKN: 987 179/ISIN: LU0079919162	38,14	39,61	37,54	38,15
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) ³⁾	WKN: A0B 9GX/ISIN: LU0188098189	1.178,38	1.230,91	1.166,55	1.185,22
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) ⁴⁾	WKN: A14QQQ/ISIN: LU1205758565	-	-	-	-

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

²⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

³⁾ Tag der Verschmelzung 28. August 2015.

⁴⁾ Tag der Auflage 9. April 2015, Tag der Auflösung 13. August 2015.

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 28.08.2015 (Tag der Verschmelzung)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.08.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					300.562.705,13	96,72
Obligationen					300.562.705,13	96,72
Australien					4.079.112,00	1,31
XS1225004461	0,7500 % BHP Billiton Finance EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 94,923	1.898.460,00	0,61
XS0372174689	6,7500 % National Australia Bank EUR FLR-MTN 08/23	EUR	600,0	% 115,057	690.342,00	0,22
XS1136227094	2,0000 % National Australia Bank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	1.500,0	% 99,354	1.490.310,00	0,48
Belgien					3.787.576,00	1,22
BE0002479542	2,3750 % KBC Groep EUR FLR-MTN 14/24	EUR	1.500,0	% 101,332	1.519.972,50	0,49
BE0002485606	1,8750 % KBC Groep EUR FLR-MTN 15/27	EUR	800,0	% 95,965	767.716,00	0,25
BE0002463389	5,6250 % KBC Groep EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	650,0	% 100,443	652.879,50	0,21
BE6265262327	2,3750 % Proximus EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 105,876	847.008,00	0,27
Deutschland					18.864.983,01	6,07
DE000A14J9N8	2,2410 % Allianz EUR FLR-Notes 15/45	EUR	1.400,0	% 91,034	1.274.476,00	0,41
DE000A11QR65	3,0000 % Bayer EUR FLR-MTN 14/75	EUR	750,0	% 102,924	771.930,00	0,25
DE000A14J611	2,3750 % Bayer EUR FLR-Notes 15/75	EUR	950,0	% 96,952	921.044,00	0,30
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	1.450,0	% 100,800	1.461.592,75	0,47
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler EUR MTN 14/22	EUR	1.550,0	% 107,634	1.668.327,00	0,54
DE000DB7XJ2	2,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	500,0	% 95,212	476.057,50	0,15
DE000A161W62	2,7500 % Deutsche Boerse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	300,0	% 101,242	303.726,00	0,10
XS1250867642	1,3750 % Deutsche Wohnen EUR Notes 15/20	EUR	400,0	% 101,344	405.376,00	0,13
XS1044811591	3,6250 % Energie Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	700,0	% 100,149	701.043,00	0,23
XS1170787797	1,0000 % Evonik Industries EUR MTN 15/23	EUR	1.500,0	% 97,463	1.461.945,00	0,47
XS1109836038	3,3750 % Hannover Rueck EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 100,415	602.490,00	0,19
DE000A12TZ95	2,6250 % Hochtief EUR Notes 14/19	EUR	900,0	% 103,050	927.450,00	0,30
XS1233299459	2,3750 % Mahle EUR MTN 15/22	EUR	1.050,0	% 101,613	1.066.936,50	0,34
XS1152338072	2,6250 % Merck EUR FLR-Notes 14/74	EUR	550,0	% 99,250	545.875,00	0,18
XS1025752293	2,3750 % O2 Telefónica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 14/21	EUR	1.900,0	% 105,056	1.996.064,00	0,64
XS0767140022	7,0000 % RWE USD FLR-Notes 12/72	USD	750,0	% 104,064	691.210,26	0,22
DE000A13SL34	1,7500 % SAP EUR MTN 14/27	EUR	1.100,0	% 99,745	1.097.189,50	0,35
DE000A1R0410	3,1250 % ThyssenKrupp EUR MTN 14/19	EUR	700,0	% 104,331	730.317,00	0,23
DE000A14J587	2,5000 % ThyssenKrupp EUR MTN 15/25	EUR	800,0	% 93,838	750.704,00	0,24
XS1205548164	1,6250 % WPP Finance Deutschland EUR MTN 15/30	EUR	1.150,0	% 87,933	1.011.229,50	0,33
Dänemark					2.166.250,50	0,70
XS1068866950	2,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	350,0	% 102,977	360.419,50	0,12
XS0974372467	3,8750 % Danske Bank EUR FLR-Notes 13/23	EUR	500,0	% 106,783	533.915,00	0,17
XS1073143932	4,0000 % Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 14/36	EUR	750,0	% 99,169	743.767,50	0,24
XS1195581159	3,5000 % TDC EUR FLR-Notes 15/15	EUR	550,0	% 96,027	528.148,50	0,17
Finnland					1.467.146,00	0,47
XS0981442931	2,7500 % CRH Finland Services EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 106,465	1.064.650,00	0,34
XS1110299036	1,5000 % Sampo EUR MTN 14/21	EUR	400,0	% 100,624	402.496,00	0,13
Frankreich					78.684.832,91	25,35
FR0012005924	4,1250 % Accor EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	400,0	% 100,475	401.900,00	0,13
FR0011731876	2,6250 % Accor EUR Notes 14/21	EUR	1.500,0	% 105,520	1.582.792,50	0,51
FR0012206993	1,5000 % Aeroports De Paris EUR Notes 14/25	EUR	1.500,0	% 99,678	1.495.170,00	0,48
FR0012766889	1,2500 % Air Liquide Finance EUR MTN 15/25	EUR	900,0	% 98,147	883.323,00	0,28
FR0011791391	3,1250 % Areva EUR MTN 14/23	EUR	1.200,0	% 94,947	1.139.364,00	0,37
FR0012452191	1,5000 % Arkema EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 96,208	577.248,00	0,19
FR0011232255	3,8500 % Arkema EUR Notes 12/20	EUR	400,0	% 113,354	453.416,00	0,15
FR0012830685	2,3750 % Atos EUR Notes 15/20	EUR	800,0	% 101,100	808.800,00	0,26
FR0010883058	4,1250 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 10/20	EUR	1.350,0	% 114,349	1.543.711,50	0,50
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	1.300,0	% 110,486	1.436.318,00	0,46
XS1069439740	3,8750 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	650,0	% 98,125	637.812,50	0,21
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 14/24	EUR	650,0	% 103,323	671.599,50	0,22
XS1045553812	2,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 14/24	EUR	1.700,0	% 107,938	1.834.946,00	0,59
FR0012018851	2,7500 % Banque Populaire Caisse d'Épargne EUR FLR-Notes 14/26	EUR	1.200,0	% 101,120	1.213.440,00	0,39
FR0011538222	4,6250 % Banque Populaire Caisse d'Épargne EUR Notes 13/23	EUR	1.000,0	% 114,511	1.145.105,00	0,37
FR0012329845	4,0320 % BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.600,0	% 98,239	1.571.824,00	0,51
XS1046827405	2,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	950,0	% 101,923	968.263,75	0,31
XS1120649584	2,6250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/27	EUR	800,0	% 99,296	794.364,00	0,25

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

Vermögensaufstellung zum 28.08.2015 (Tag der Verschmelzung)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.08.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
USF1R15XK367	7,3750 % BNP Paribas USD FLR-Notes 15/undefined	USD	850,0	% 102,434	771.101,33	0,25
FR0012872174	2,8750 % Bollore EUR Notes 15/21	EUR	1.100,0	% 99,369	1.093.059,00	0,35
FR0011703776	3,1250 % Bureau Veritas EUR Notes 14/21	EUR	1.500,0	% 107,582	1.613.730,00	0,52
FR0012821924	0,8340 % Cap Gemini EUR FLR-Notes 15/18	EUR	300,0	% 101,129	303.387,00	0,10
FR0012821932	1,7500 % Cap Gemini EUR Notes 15/20	EUR	300,0	% 101,785	305.355,00	0,10
XS1206712868	0,5000 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 15/20	EUR	550,0	% 99,704	548.372,00	0,18
XS1086835979	1,7500 % Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	1.500,0	% 102,614	1.539.210,00	0,50
XS1179916017	1,2500 % Carrefour EUR MTN 15/25	EUR	550,0	% 95,522	525.371,00	0,17
FR0011052661	4,7260 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 11/21	EUR	600,0	% 115,693	694.155,00	0,22
FR0011765825	3,2480 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 104,031	416.124,00	0,13
FR0012074284	2,7980 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/26	EUR	1.400,0	% 96,385	1.349.390,00	0,43
FR0011991371	1,3750 % Christian Dior EUR Notes 14/19	EUR	1.600,0	% 101,608	1.625.728,00	0,52
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	300,0	% 98,768	296.304,00	0,10
FR0010327007	5,0000 % Compagnie Financiere et Industrielle des Autoroutes EUR Notes 06/21	EUR	1.150,0	% 121,244	1.394.306,00	0,45
FR0012222297	4,5000 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0	% 99,374	1.490.610,00	0,48
XS1055037177	6,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	250,0	% 102,343	255.857,50	0,08
USF22797RT78	7,8750 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 14/undefined	USD	400,0	% 102,378	362.672,84	0,12
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	400,0	% 93,254	373.016,00	0,12
FR0012432912	1,1250 % Danone EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 95,570	955.695,00	0,31
FR0012599892	1,3750 % Edenred EUR Notes 15/25	EUR	800,0	% 94,137	753.096,00	0,24
FR0011697010	4,1250 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	% 105,378	737.642,50	0,24
FR0011942283	3,8750 % Engie EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 103,538	517.690,00	0,17
FR0011660596	2,6250 % Eutelsat EUR Notes 13/20	EUR	900,0	% 106,017	954.153,00	0,31
XS1204116088	3,1250 % Faurecia EUR Notes 15/22	EUR	400,0	% 95,087	380.348,00	0,12
FR0012146744	1,7500 % Fonciere des Regions EUR Notes 14/21	EUR	1.300,0	% 99,325	1.291.218,50	0,42
FR0012059202	1,7500 % Gecina EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 101,816	610.896,00	0,20
FR0012448025	1,5000 % Gecina EUR MTN 15/25	EUR	400,0	% 94,444	377.774,00	0,12
XS0602534637	5,7500 % Holding d'Infrastructures de Trans- port EUR Notes 11/18	EUR	200,0	% 112,452	224.904,00	0,07
XS1111108673	2,2500 % Holding d'Infrastructures de Trans- port EUR Notes 14/25	EUR	1.700,0	% 100,395	1.706.715,00	0,55
XS1093814116	6,8750 % HomeVi EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 104,250	521.250,00	0,17
FR0011847714	2,2500 % ICADE EUR Notes 14/21	EUR	900,0	% 104,363	939.267,00	0,30
FR0012370872	2,0000 % Imerys EUR MTN 14/24	EUR	700,0	% 101,389	709.723,00	0,23
FR0012236677	1,2500 % Infra Foch EUR Notes 14/20	EUR	900,0	% 100,453	904.077,00	0,29
FR0011912872	2,5000 % Ingenico EUR Notes 14/21	EUR	700,0	% 103,106	721.738,50	0,23
FR0011535764	2,5000 % Kering EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 107,068	2.141.360,00	0,69
FR0012648244	0,8750 % Kering EUR MTN 15/22	EUR	700,0	% 96,255	673.785,00	0,22
XS1040428721	5,7500 % Kerneos Corporate EUR Notes 14/21	EUR	100,0	% 100,250	100.250,00	0,03
FR0012283653	1,7500 % Klepierre EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 99,756	598.536,00	0,19
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	800,0	% 101,626	813.008,00	0,26
XS1155697243	5,0500 % La Mondiale EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 100,797	1.007.970,00	0,32
XS0801954867	5,8750 % Lafarge EUR MTN 12/19	EUR	1.150,0	% 118,050	1.357.575,00	0,44
FR0012161362	2,0000 % Lagardere EUR Notes 14/19	EUR	500,0	% 99,945	499.725,00	0,16
FR0012332203	1,7870 % Mercialis EUR Notes 14/23	EUR	2.100,0	% 98,864	2.076.144,00	0,67
XS1028950886	4,5000 % Novafives EUR Notes 14/21	EUR	250,0	% 93,459	233.647,50	0,08
XS1115498260	5,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	400,0	% 104,750	419.000,00	0,13
XS0500397905	3,8750 % Orange EUR MTN 10/20	EUR	300,0	% 113,346	340.038,00	0,11
XS1048519596	2,2500 % RCI Banque EUR MTN 14/21	EUR	550,0	% 104,981	577.392,75	0,19
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque EUR MTN 15/22	EUR	1.050,0	% 98,037	1.029.388,50	0,33
FR0011568963	3,6250 % Renault EUR MTN 13/18	EUR	1.500,0	% 107,769	1.616.535,00	0,52
FR0012146801	1,7500 % Sanofi EUR MTN 14/26	EUR	900,0	% 101,567	914.103,00	0,29
FR0012199123	3,8750 % SCOR EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 100,501	502.505,00	0,16
FR0011884899	0,7350 % Société Des Autoroutes Paris-Rhin- Rhône EUR FLR-MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 100,877	1.008.770,00	0,32
FR0011693001	2,2500 % Société Des Autoroutes Paris-Rhin- Rhône EUR MTN 14/20	EUR	500,0	% 105,827	529.135,00	0,17
FR0012300812	1,8750 % Société Des Autoroutes Paris-Rhin- Rhône EUR MTN 14/25	EUR	1.100,0	% 100,756	1.108.310,50	0,36
FR0011361070	3,5000 % Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 12/17	EUR	400,0	% 105,699	422.796,00	0,14
FR0012346856	1,8750 % Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 14/21	EUR	3.000,0	% 100,473	3.014.190,00	0,97
XS1195574881	2,6250 % Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 96,064	960.640,00	0,31
FR0012383982	4,1250 % Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0	% 97,023	1.455.345,00	0,47
XS1221105759	2,8750 % SPCM EUR Notes 15/23	EUR	800,0	% 95,643	765.144,00	0,25

Vermögensaufstellung zum 28.08.2015 (Tag der Verschmelzung)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.08.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR0011993500	3,0000 % Suez Environnement EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 101,652	508.260,00	0,16
FR0012648590	2,5000 % Suez Environnement EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	600,0	% 96,554	579.324,00	0,19
XS1195201931	2,2500 % Total EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.250,0	% 97,437	1.217.962,50	0,39
XS0761713865	3,0000 % Unibail-Rodamco EUR MTN 12/19	EUR	34,0	% 108,111	36.757,74	0,01
XS1074055770	2,5000 % Unibail-Rodamco EUR MTN 14/26	EUR	1.400,0	% 105,966	1.483.524,00	0,48
FR0011689033	3,2500 % Valeo EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 111,400	891.200,00	0,29
XS0224749100	4,3750 % Wendel EUR Notes 05/17	EUR	2.000,0	% 107,334	2.146.680,00	0,69
FR0012516417	2,5000 % Wendel EUR Notes 15/27	EUR	500,0	% 96,150	480.750,00	0,15
XS1112013666	2,2500 % WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	750,0	% 100,233	751.747,50	0,24
Irland					8.096.187,99	2,60
XS1059619012	2,0000 % Bank of Ireland EUR MTN 14/17	EUR	1.000,0	% 101,851	1.018.510,00	0,33
XS1014670233	3,2500 % Bank of Ireland EUR Notes 14/19	EUR	1.250,0	% 106,673	1.333.406,25	0,43
XS1109950755	1,7500 % Cloverie for Zurich Insurance EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 99,872	599.232,00	0,19
XS0207954412	1,6500 % Depfa Bank JPY MTN 04/16	JPY	100.000,0	% 101,060	740.993,99	0,24
XS1021817355	2,8750 % FCA Capital Ireland EUR MTN 14/18	EUR	950,0	% 104,056	988.532,00	0,32
XS1111858756	2,0000 % FCA Capital Ireland EUR MTN 14/19	EUR	950,0	% 101,357	962.891,50	0,31
XS1057487875	2,6250 % FCA Capital Ireland EUR MTN 14/19	EUR	550,0	% 103,863	571.246,50	0,18
XS1220057472	1,3750 % FCA Capital Ireland EUR MTN 15/20	EUR	450,0	% 98,252	442.131,75	0,14
XS1169353254	0,8000 % GE Capital European Funding EUR MTN 15/22	EUR	300,0	% 97,556	292.668,00	0,09
XS1199964575	1,1250 % Ryanair EUR MTN 15/23	EUR	1.200,0	% 95,548	1.146.576,00	0,37
Italien					35.071.560,75	11,27
XS1004874621	3,6250 % A2A EUR MTN 13/22	EUR	700,0	% 111,940	783.576,50	0,25
XS1195347478	1,7500 % A2A EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 96,223	577.338,00	0,19
XS1087831688	2,6250 % ACEA EUR MTN 14/24	EUR	700,0	% 104,142	728.994,00	0,23
XS1004236185	3,2500 % Aeroporti di Roma EUR MTN 13/21	EUR	1.250,0	% 110,428	1.380.350,00	0,44
XS1014759648	2,8750 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/20	EUR	1.350,0	% 107,427	1.450.264,50	0,46
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 104,972	1.049.720,00	0,34
IT0005117095	1,8750 % CDP Reti EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 100,483	703.381,00	0,23
XS1014997073	5,0000 % Enel EUR FLR-Notes 14/75	EUR	700,0	% 106,232	743.624,00	0,24
XS1180451657	1,5000 % Eni EUR MTN 15/26	EUR	850,0	% 94,986	807.381,00	0,26
XS1119021357	2,5000 % Exor EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 100,201	1.002.010,00	0,32
XS1084043451	2,3750 % Hera EUR MTN 14/24	EUR	1.800,0	% 102,814	1.850.652,00	0,60
XS1057822766	1,0310 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 14/19	EUR	1.600,0	% 100,429	1.606.864,00	0,52
XS1246144650	1,0360 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 15/20	EUR	850,0	% 100,362	853.077,00	0,27
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 100,625	603.750,00	0,19
XS0997333223	3,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/19	EUR	1.500,0	% 106,016	1.590.240,00	0,50
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	1.350,0	% 101,542	1.370.817,00	0,44
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	450,0	% 98,872	444.924,00	0,14
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	650,0	% 95,318	619.567,00	0,20
XS1030851791	2,6250 % Luxottica Group EUR MTN 14/24	EUR	650,0	% 108,949	708.168,50	0,23
XS0615801742	4,6250 % Mediobanca EUR MTN 11/16	EUR	800,0	% 104,356	834.848,00	0,27
XS1137512312	0,8750 % Mediobanca EUR MTN 14/17	EUR	1.950,0	% 99,846	1.946.987,25	0,63
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 102,956	1.029.560,00	0,33
XS1237519571	1,5000 % RAI Radiotelevisione Italiana EUR Notes 15/20	EUR	450,0	% 99,783	449.023,50	0,14
XS1182150950	3,8750 % Servizi Assicurativi del Commercio Estero EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	700,0	% 97,958	685.706,00	0,22
XS0853682069	3,5000 % Snam EUR MTN 12/20	EUR	800,0	% 110,819	886.552,00	0,29
XS0914294979	3,3750 % Snam EUR MTN 13/21	EUR	800,0	% 111,372	890.976,00	0,29
XS1019326641	3,2500 % Snam EUR MTN 14/24	EUR	1.400,0	% 112,161	1.570.254,00	0,51
XS1178105851	0,8750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 15/22	EUR	1.350,0	% 96,832	1.307.232,00	0,42
XS0986063864	5,7500 % UniCredit EUR FLR-MTN 13/25	EUR	1.000,0	% 108,916	1.089.155,00	0,35
XS1004918774	2,2500 % UniCredit EUR MTN 13/16	EUR	1.000,0	% 102,118	1.021.180,00	0,33
XS1078760813	1,5000 % UniCredit EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 100,953	2.019.060,00	0,65
XS1014627571	3,2500 % UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	1.100,0	% 107,871	1.186.581,00	0,38
XS0850025627	3,7500 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 12/15	EUR	750,0	% 100,577	754.327,50	0,24
XS1033018158	2,8750 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 105,084	525.420,00	0,17
Jersey					1.979.449,00	0,64
XS1197775692	1,5000 % Delphi Automotive EUR Notes 15/25	EUR	800,0	% 92,243	737.944,00	0,24
XS1069552393	1,8750 % Heathrow Funding EUR MTN 14/22	EUR	550,0	% 103,590	569.745,00	0,18
XS1186176571	1,5000 % Heathrow Funding EUR MTN 15/30	EUR	750,0	% 89,568	671.760,00	0,22
Kaimaninseln					793.380,00	0,26
XS1132402709	1,3750 % Hutchison Whampoa Finance 14 EUR Notes 14/21	EUR	800,0	% 99,173	793.380,00	0,26

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

Vermögensaufstellung zum 28.08.2015 (Tag der Verschmelzung)

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.08.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Luxemburg							4.139.840,60	1,34
XS1048518358	3,0000	% ArcelorMittal EUR MTN 14/19	EUR	900,0	% 100,431	903.879,00	0,29	
XS1044496203	2,2500	% HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 14/19	EUR	470,0	% 102,893	483.597,10	0,16	
XS1219465728	3,8750	% Matterhorn Telecom EUR Notes 15/22	EUR	800,0	% 92,540	740.320,00	0,24	
XS1233732194	1,1250	% Michelin Luxembourg EUR Notes 15/22	EUR	1.100,0	% 99,530	1.094.830,00	0,35	
XS1051934831	2,8750	% Prologis International Funding II EUR MTN 14/22	EUR	340,0	% 105,553	358.878,50	0,12	
XS1195465676	1,3750	% Tyco International Finance EUR Notes 15/25	EUR	600,0	% 93,056	558.336,00	0,18	
Mexico							381.640,00	0,12
XS1198002690	4,3750	% Cemex SAB de CV EUR Notes 15/23	EUR	400,0	% 95,410	381.640,00	0,12	
Niederlande							36.797.051,29	11,82
XS1253955469	2,8750	% ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	750,0	% 102,062	765.461,25	0,25	
XS1244060486	0,7500	% ABN AMRO Bank EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 99,625	298.875,00	0,10	
XS1218821756	1,0000	% ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.150,0	% 94,155	1.082.782,50	0,35	
XS1033736890	2,7500	% Achmea Bank EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 106,394	2.127.880,00	0,68	
XS1180651587	4,2500	% Achmea EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	450,0	% 95,493	429.718,50	0,14	
XS1061711575	4,0000	% Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	450,0	% 100,125	450.562,50	0,14	
XS1115800655	5,0000	% ASR Nederland EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0	% 101,875	1.528.125,00	0,49	
XS1043097630	3,1250	% BAT Netherlands Finance EUR MTN 14/29	EUR	550,0	% 110,594	608.267,00	0,20	
XS1135309794	1,2500	% Bayer Capital EUR MTN 14/23	EUR	400,0	% 100,908	403.632,00	0,13	
XS0645941419	5,5000	% Brenntag Finance EUR Notes 11/18	EUR	900,0	% 112,781	1.015.029,00	0,33	
XS1057345651	2,6250	% EDP Finance EUR MTN 14/19	EUR	950,0	% 103,643	984.608,50	0,32	
XS1176079843	1,9660	% Enel Finance International EUR MTN 15/25	EUR	1.673,0	% 100,848	1.687.187,04	0,54	
XS1139494493	4,1250	% Gas Natural Fenosa Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 99,795	498.975,00	0,16	
XS0914400246	3,8750	% Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 13/22	EUR	1.000,0	% 114,688	1.146.880,00	0,37	
XS1041934800	2,8750	% Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 14/24	EUR	1.200,0	% 108,083	1.296.990,00	0,42	
XS1170307414	1,3750	% Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 94,975	189.950,00	0,06	
XS1140860534	4,5960	% Generali Finance EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.400,0	% 98,375	1.377.250,00	0,44	
XS0811555183	2,8750	% Heineken EUR MTN 12/25	EUR	1.000,0	% 110,322	1.103.215,00	0,35	
XS0767977811	4,2500	% Iberdrola International EUR MTN 12/18	EUR	500,0	% 111,018	555.090,00	0,18	
XS0879869187	3,5000	% Iberdrola International EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 112,309	1.123.090,00	0,36	
XS1057055060	2,5000	% Iberdrola International EUR MTN 14/22	EUR	600,0	% 106,550	639.300,00	0,21	
XS1171541813	1,1250	% Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	300,0	% 96,684	290.052,00	0,09	
XS0229593529	3,5000	% ING Bank EUR FLR-MTN 05/20	EUR	500,0	% 100,144	500.720,00	0,16	
XS0366066149	6,1250	% ING Bank EUR FLR-MTN 08/23	EUR	2.200,0	% 111,989	2.463.758,00	0,79	
XS0995102695	3,5000	% ING Bank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	1.401,0	% 105,350	1.475.953,50	0,47	
XS1037382535	3,6250	% ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	650,0	% 106,485	692.152,50	0,22	
DE000A1ZSAF4	1,5000	% JAB Holdings EUR Notes 14/21	EUR	1.100,0	% 99,461	1.094.071,00	0,35	
XS0587805457	5,6250	% Portugal Telecom International Fi- nance EUR MTN 11/16	EUR	1.300,0	% 100,870	1.311.310,00	0,42	
XS1069772082	2,5000	% Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	500,0	% 100,798	503.990,00	0,16	
XS1171914515	5,5000	% Rabobank EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	350,0	% 102,499	358.746,50	0,12	
XS0557252417	3,7500	% Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 109,654	1.096.540,00	0,35	
XS0876289652	3,8750	% Red Eléctrica de España Finance EUR MTN 13/22	EUR	500,0	% 115,749	578.742,50	0,19	
XS1050547931	2,7500	% Redexis Gas Finance EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 106,407	532.035,00	0,17	
XS1067864022	3,5000	% Schaeffler Finance EUR MTN 14/22	EUR	350,0	% 100,947	353.314,50	0,11	
XS1209031019	2,6000	% Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	600,0	% 92,560	555.360,00	0,18	
XS1199954691	1,2500	% Syngenta Finance EUR MTN 15/27	EUR	500,0	% 92,623	463.112,50	0,15	
XS1241581179	0,8750	% TenneT Holding EUR MTN 15/21	EUR	1.400,0	% 99,946	1.399.244,00	0,45	
XS1206541366	3,5000	% Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.300,0	% 91,913	1.194.869,00	0,38	
XS1167644407	0,8750	% Volkswagen International Fi- nance EUR MTN 15/23	EUR	800,0	% 96,824	774.592,00	0,25	
XS1117300837	4,0000	% Vonovia Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 100,080	1.000.800,00	0,32	
XS1067329570	2,5000	% Wolters Kluwer EUR Notes 14/24	EUR	800,0	% 105,603	844.820,00	0,27	
Norwegen							2.267.575,00	0,73
XS0754846235	4,7500	% DNB Bank EUR FLR-MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 105,500	1.055.000,00	0,34	
XS1190624111	0,8750	% Statoil EUR MTN 15/23	EUR	1.250,0	% 97,006	1.212.575,00	0,39	
Österreich							188.136,00	0,06
XS1117298676	3,3750	% Sappi Papier Holding EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 94,068	188.136,00	0,06	
Schweden							8.817.164,97	2,84
XS1108679645	1,3750	% Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	700,0	% 100,466	703.262,00	0,23	
XS1189263400	1,1250	% Nordea Bank EUR MTN 15/25	EUR	250,0	% 95,138	237.843,75	0,08	
XS1033940740	2,0000	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 14/21	EUR	1.600,0	% 105,464	1.687.424,00	0,54	

Vermögensaufstellung zum 28.08.2015 (Tag der Verschmelzung)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.08.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS1136391643	5,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-MTN 14/undefined	USD	1.500,0	% 99,750	1.325.111,92	0,43
XS1198115898	0,5000 % Svenska Cellulosa EUR MTN 15/20	EUR	550,0	% 98,425	541.337,50	0,17
XS1014674227	2,6560 % Svenska Handelsbanken EUR FLR-Notes 14/24	EUR	550,0	% 103,420	568.810,00	0,18
XS1194054166	5,2500 % Svenska Handelsbanken USD FLR-Notes 15/undefined	USD	450,0	% 99,125	395.042,76	0,13
XS1036494638	2,3750 % Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	500,0	% 102,220	511.100,00	0,16
XS1190655776	5,5000 % Swedbank USD FLR-Notes 15/undefined	USD	600,0	% 99,260	527.441,04	0,17
XS1193213953	1,6250 % TeliaSonera EUR MTN 15/35	EUR	1.250,0	% 86,544	1.081.800,00	0,35
XS1205618470	3,0000 % Vattenfall EUR FLR-Notes 15/77	EUR	800,0	% 85,834	686.672,00	0,22
XS1150695192	4,8500 % Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/78	EUR	550,0	% 100,240	551.320,00	0,18
Schweiz					4.847.908,28	1,56
XS1115479559	1,3750 % Credit Suisse EUR Notes 14/22	EUR	1.750,0	% 100,862	1.765.085,00	0,57
XS1076957700	6,2500 % Credit Suisse USD FLR-Notes 14/undefined	USD	300,0	% 96,444	256.238,78	0,08
XS1245292807	4,3750 % Demeter Investments BV for Swiss Life EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	900,0	% 99,921	899.289,00	0,29
CH0236733827	4,7500 % UBS EUR FLR-MTN 14/26	EUR	850,0	% 107,723	915.645,50	0,29
XS1105680703	1,2500 % UBS EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 101,165	1.011.650,00	0,33
Spanien					16.845.579,74	5,43
ES0211845260	3,7500 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 13/23	EUR	1.200,0	% 114,601	1.375.212,00	0,44
XS1033661866	7,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0	% 101,568	203.135,00	0,07
XS1043535092	6,2500 % Banco Santander EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 99,754	598.524,00	0,19
XS1066553329	6,3750 % Banco Santander USD FLR-Notes 14/undefined	USD	800,0	% 97,413	690.168,77	0,22
XS1016720853	2,3750 % BBVA Senior Finance EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 105,345	1.053.450,00	0,34
XS1055241373	3,5000 % BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 103,815	1.038.145,00	0,33
XS1117299211	3,3750 % Campofrio Food Group EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 99,500	99.500,00	0,03
ES0314970239	2,3750 % Criteria CaixaHolding EUR Notes 14/19	EUR	600,0	% 102,918	617.505,00	0,20
XS1052843908	2,5000 % Enagas Financiaciones EUR MTN 14/22	EUR	600,0	% 106,883	641.298,00	0,21
XS1203859415	1,0000 % Enagas Financiaciones EUR MTN 15/23	EUR	1.300,0	% 95,725	1.244.425,00	0,40
XS1177459531	1,2500 % Enagas Financiaciones EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 94,323	282.969,00	0,09
XS0940284937	3,3750 % Ferrovial Emisiones EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 111,145	1.111.445,00	0,36
XS0879082914	3,3750 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 13/18	EUR	750,0	% 106,376	797.820,00	0,26
ES0205032008	2,5000 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 14/24	EUR	1.300,0	% 104,123	1.353.599,00	0,44
XS1043961439	4,7500 % Obrascón Huarte Lain EUR Notes 14/22	EUR	750,0	% 84,296	632.220,00	0,20
XS1079698376	2,1250 % Red Electrica Financiaciones Uni- personal EUR MTN 14/23	EUR	1.100,0	% 103,953	1.143.477,50	0,37
XS1219462543	1,1250 % Red Electrica Financiaciones Uni- personal EUR MTN 15/25	EUR	500,0	% 92,902	464.510,00	0,15
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance EUR Notes 15/18	EUR	300,0	% 100,884	302.650,50	0,10
XS1201001572	2,5000 % Santander Issuances EUR MTN 15/25	EUR	500,0	% 94,366	471.830,00	0,15
XS1069430368	2,2420 % Telefonica Emisiones EUR MTN 14/22	EUR	1.100,0	% 104,363	1.147.987,50	0,37
XS1120892507	2,9320 % Telefonica Emisiones EUR MTN 14/29	EUR	500,0	% 102,693	513.465,00	0,17
XS0753149144	5,5970 % Telefonica Emisiones GBP MTN 12/20	GBP	700,0	% 111,370	1.062.243,47	0,34
USA					31.649.433,81	10,18
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals EUR Notes 15/25	EUR	450,0	% 94,697	426.138,30	0,14
XS1148074518	1,8750 % Albemarle EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	% 98,077	980.772,00	0,32
XS1144086110	1,4500 % AT&T EUR Notes 14/22	EUR	900,0	% 98,955	890.591,40	0,29
XS1076018131	2,4000 % AT&T EUR Notes 14/24	EUR	1.900,0	% 103,061	1.958.159,00	0,63
XS1196373507	1,3000 % AT&T EUR Notes 15/23	EUR	800,0	% 95,871	766.966,40	0,25
XS0301928262	0,6790 % Bank of America EUR FLR-MTN 07/17	EUR	1.000,0	% 99,600	995.995,00	0,32
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 100,498	904.480,20	0,29
XS1079726334	2,3750 % Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	1.050,0	% 103,896	1.090.910,10	0,35
XS1200679071	1,1250 % Berkshire Hathaway EUR Notes 15/27	EUR	1.300,0	% 89,053	1.157.686,40	0,37
DE000A1ZZ010	0,6250 % BMW US Capital EUR MTN 15/22	EUR	950,0	% 95,934	911.369,20	0,29
XS1110862148	3,2500 % Celanese US Holdings EUR Notes 14/19	EUR	300,0	% 103,054	309.162,00	0,10
XS0303074883	0,6410 % Citigroup EUR FLR-MTN 07/17	EUR	1.600,0	% 99,575	1.593.200,00	0,51
XS0185490934	1,3760 % Citigroup EUR FLR-Notes 04/19	EUR	1.600,0	% 100,012	1.600.198,40	0,51
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	2.200,0	% 99,004	2.178.094,60	0,70
XS1255433754	2,6250 % Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	550,0	% 103,767	570.720,70	0,18
XS1117297512	2,5000 % Expedia EUR Notes 15/22	EUR	400,0	% 97,775	391.099,20	0,13
XS1238901166	1,2500 % General Electric EUR Notes 15/23	EUR	600,0	% 98,997	593.984,40	0,19
XS0963375232	2,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 107,127	428.509,20	0,14
XS1032978345	2,5000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 106,236	1.381.073,20	0,44
XS1074144871	2,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	400,0	% 105,547	422.189,60	0,14

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

Vermögensaufstellung zum 28.08.2015 (Tag der Verschmelzung)

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.08.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS1110449458	1,3750	% JPMorgan Chase & Co EUR MTN 14/21	EUR	950,0	% 100,944	958.965,15	0,31
XS1199356954	1,2500	% Kellogg EUR Notes 15/25	EUR	1.400,0	% 94,617	1.324.638,00	0,43
XS0326006540	5,3750	% Lehman Brothers Holdings EUR Defaulted-MTN 07/12	EUR	500,0	% 13,750	68.750,00	0,02
XS1028941976	1,1250	% Merck EUR Notes 14/21	EUR	1.350,0	% 100,669	1.359.032,85	0,44
XS1197269647	1,0000	% Mondelez International EUR Notes 15/22	EUR	500,0	% 96,815	484.077,00	0,16
XS0531922465	5,3750	% Morgan Stanley EUR MTN 10/20	EUR	950,0	% 120,292	1.142.772,10	0,37
XS1050547857	2,3750	% Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	950,0	% 105,892	1.005.971,15	0,32
XS1115208107	1,8750	% Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	1.850,0	% 101,196	1.872.126,00	0,60
XS0269714464	0,9350	% National Capital Instruments EUR FLR-Notes 06/undefined	EUR	1.500,0	% 98,160	1.472.400,00	0,47
XS1117452778	1,3750	% Prologis Lp EUR Notes 14/20	EUR	450,0	% 99,072	445.824,00	0,14
US92343VBR42	5,1500	% Verizon Communications USD Notes 13/23	USD	700,0	% 109,699	680.065,41	0,22
XS1074382893	2,1250	% Wells Fargo EUR MTN 14/24	EUR	900,0	% 104,205	937.844,10	0,30
XS1240964483	1,6250	% Wells Fargo EUR MTN 15/25	EUR	350,0	% 98,763	345.668,75	0,11
Vereinigtes Königreich						39.637.897,28	12,75
XS1136183537	0,8750	% Abbey National Treasury Servi- ces (London) EUR MTN 14/20	EUR	1.000,0	% 99,551	995.510,00	0,32
XS1166160173	1,1250	% Abbey National Treasury Servi- ces (London) EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 98,478	393.912,00	0,13
XS1062493934	2,8750	% Aon EUR Notes 14/26	EUR	550,0	% 105,295	579.122,50	0,19
XS1143486865	0,8750	% AstraZeneca EUR MTN 14/21	EUR	700,0	% 99,391	695.737,00	0,22
XS1083986718	3,8750	% Aviva EUR FLR-MTN 14/44	EUR	500,0	% 101,000	504.997,50	0,16
XS1242413679	3,3750	% Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	1.000,0	% 94,049	940.485,00	0,30
XS0342289575	6,0000	% Barclays Bank EUR MTN 08/18	EUR	1.500,0	% 111,871	1.678.057,50	0,54
XS0611398008	6,6250	% Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	1.500,0	% 124,683	1.870.237,50	0,60
XS1035751764	2,1250	% Barclays Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.250,0	% 105,586	1.319.825,00	0,42
XS1075218799	2,2500	% Barclays Bank EUR MTN 14/24	EUR	1.200,0	% 105,348	1.264.176,00	0,41
US06740L8C27	7,6250	% Barclays USD Notes 12/22	USD	1.500,0	% 114,046	1.515.024,70	0,49
XS0704178556	3,6250	% BAT International Finance EUR MTN 11/21	EUR	400,0	% 114,896	459.584,00	0,15
XS0993993921	2,5000	% Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	% 106,762	2.135.240,00	0,69
XS1079786239	6,3750	% Coventry Building Society GBP FLR-Notes 14/undefined	GBP	200,0	% 96,422	262.762,65	0,08
XS1035001921	1,8750	% FCE Bank EUR MTN 14/19	EUR	900,0	% 102,938	926.442,00	0,30
XS1080158535	1,8750	% FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,189	1.021.890,00	0,33
XS0746650984	4,8250	% FCE Bank GBP MTN 12/17	GBP	1.400,0	% 104,087	1.985.565,82	0,64
XS1136679153	2,7590	% FCE Bank GBP MTN 14/19	GBP	1.050,0	% 100,607	1.439.378,80	0,46
XS0834382151	2,7500	% Hammerson EUR Notes 12/19	EUR	1.000,0	% 106,517	1.065.165,00	0,34
XS1081656180	2,0000	% Hammerson EUR Notes 14/22	EUR	1.150,0	% 102,101	1.174.161,50	0,38
XS1111123987	5,2500	% HSBC Holdings EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	550,0	% 100,750	554.122,25	0,18
XS0353643744	6,2500	% HSBC Holdings EUR MTN 08/18	EUR	1.000,0	% 112,929	1.129.290,00	0,36
XS1040508167	2,2500	% Imperial Tobacco Finance EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 104,683	1.570.245,00	0,51
XS0275432358	5,5000	% Imperial Tobacco Finance GBP MTN 06/16	GBP	1.000,0	% 104,374	1.422.171,89	0,46
XS1204434028	4,7500	% International Game Technology EUR Notes 15/23	EUR	500,0	% 95,750	478.750,00	0,15
XS0497187640	6,5000	% Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.500,0	% 120,481	1.807.215,00	0,58
XS1139091372	1,0000	% Lloyds Bank EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 99,130	892.165,50	0,29
XS1167204699	1,2500	% Lloyds Bank EUR MTN 15/25	EUR	650,0	% 96,682	628.433,00	0,20
XS1043545059	6,3750	% Lloyds Banking Group EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	527,0	% 105,001	553.355,27	0,18
XS0906394043	4,1250	% Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 13/23	EUR	800,0	% 106,238	849.900,00	0,27
XS1196797614	1,2500	% Nationwide Building Society EUR MTN 15/25	EUR	800,0	% 95,418	763.344,00	0,25
XS1068765418	1,8750	% Pearson Funding Five EUR Notes 14/21	EUR	400,0	% 103,608	414.432,00	0,13
XS0201065496	4,6250	% Royal Bank of Scotland EUR FLR-MTN 04/21	EUR	600,0	% 102,380	614.280,00	0,20
XS1196713298	2,3750	% SSE EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	400,0	% 95,188	380.752,00	0,12
XS0829351690	5,6250	% SSE USD FLR-Notes 12/undefined	USD	1.400,0	% 104,565	1.296.470,90	0,42
XS1109802303	1,0000	% Vodafone Group EUR MTN 14/20	EUR	900,0	% 99,587	896.283,00	0,29
XS1046237431	2,1250	% Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	1.300,0	% 103,852	1.350.076,00	0,43
XS1203856072	1,2500	% Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.850,0	% 97,802	1.809.337,00	0,58
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						7.903.946,31	2,54
Obligationen						7.903.946,31	2,54
Brasilien							
USP22854AG14	5,7500	% Centrais Eletricas Brasileiras USD Notes 11/21	USD	1.000,0	% 83,811	742.244,23	0,24
Italien						3.947.730,25	1,27
US46115HAG20	3,1250	% Intesa Sanpaolo USD Notes 13/16	USD	3.600,0	% 100,677	3.209.807,64	1,03
US46115HAT41	5,0170	% Intesa Sanpaolo USD Notes 14/24	USD	850,0	% 98,027	737.922,61	0,24

Vermögensaufstellung zum 28.08.2015 (Tag der Verschmelzung)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.08.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Niederlande						
US25155FAA49	3,2000 % Vonovia Finance USD Notes 13/17	USD	1.600,0	% 101,765	1.441.998,08	0,46
USA						
USU2339CBK37	2,8750 % Daimler Finance North America USD Notes 14/21	USD	2.000,0	% 100,041	1.771.973,75	0,57
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					308.466.651,44	99,26
Einlagen bei Kreditinstituten					1.765.417,22	0,57
Täglich fällige Gelder					1.765.417,22	0,57
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.157.026,30	0,37
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			608.390,92	0,20
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.765.417,22	0,57

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.08.2015	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				-136.526,78	-0,05	
Finanztermingeschäfte				-136.526,78	-0,05	
Gekaufte Bondterminkontrakte				32.190,00	0,01	
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 09/15	Ktr	9 EUR	111,285	990,00	0,00
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/15	Ktr	42 EUR	130,250	31.200,00	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				-168.716,78	-0,06	
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 09/15	Ktr	-38 EUR	153,940	-22.480,00	-0,01
	10-Year UK Long Gilt Futures 09/15	Ktr	-29 GBP	118,340	-58.876,78	-0,02
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 09/15	Ktr	-21 EUR	154,040	-87.360,00	-0,03
OTC-gehandelte Derivate				765.843,77	0,24	
Devisentermingeschäfte				765.843,77	0,24	
	Sold JPY / Bought EUR 30 Sep 2015	JPY	-102.400.000,00		1.619,08	0,00
	Sold GBP / Bought EUR 30 Sep 2015	GBP	-4.750.000,00		290.340,79	0,09
	Sold USD / Bought EUR 30 Sep 2015	USD	-18.790.000,00		473.883,90	0,15
Summe Derivate				629.316,99	0,19	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR	-49.964,48	-0,02
Fondsvermögen				EUR	310.811.421,17	100,00

Anteilwert					
	- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			38,14
	- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.178,38
Umlaufende Anteile					
	- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			3.452.136
	- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	STK			152.028

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 01.01.2015 bis zum 28.08.2015 (Tag der Verschmelzung)

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	6.134.360,78
- Bankguthaben	40.642,78
Erträge insgesamt	6.175.003,56
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-1.445,76
Taxe d'Abonnement	-65.365,40
Pauschalvergütung	-2.243.754,07
Prüfungs- und sonstige Kosten	-10.242,62
Aufwendungen insgesamt	-2.320.807,85
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-284.964,51
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	3.569.231,20
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	5.498.960,66
- Finanztermingeschäften	-696.666,17
- Devisentermingeschäften	-3.383.864,34
- Devisen	1.086.043,88
Ertragsausgleich auf Nettogewinn/-verlust	-274.249,51
Nettogewinn/-verlust	5.799.455,72
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-10.897.630,87
- Finanztermingeschäften	228.329,18
- Devisentermingeschäften	1.013.750,32
- Devisen	-44.879,28
Betriebsergebnis	-3.900.974,93

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 28.08.2015 (Tag der Verschmelzung)

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 299.689.265,13)	308.466.651,44
Bankguthaben	1.765.417,22
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	3.826.978,43
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	32.190,00
- Devisentermingeschäften	765.843,77
Summe Aktiva	314.857.080,86
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.876.942,91
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-168.716,78
Summe Passiva	-4.045.659,69
Fondsvermögen	310.811.421,17

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2015 bis zum 28.08.2015 (Tag der Verschmelzung)

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	365.512.920,55
Mittelzuflüsse	83.274.892,61
Mittelrückflüsse	-123.723.570,71
	325.064.242,45
Ausschüttung	-10.911.060,37
Ertragsausgleich	559.214,02
Betriebsergebnis	-3.900.974,93
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	310.811.421,17

	Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse I (EUR) (ausschüttend)	Klasse W (EUR) ⁶⁾ (ausschüttend)
	Stück	Stück	Stück
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	5.011.450	135.697	0
Im Berichtszeitraum			
- ausgegebene Anteile	232.435	60.138	1
- zurückgenommene Anteile	-1.791.749	-43.807	-1
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	3.452.136	152.028	0

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse I (EUR) (ausschüttend)	Klasse W (EUR) (ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2014-28.08.2015)	-1,10 ²⁾	-0,70 ²⁾	-
1 Jahr	(31.12.2013-31.12.2014)	8,04	8,69	-
2 Jahre	(31.12.2012-31.12.2014)	9,36	10,69	-
3 Jahre	(31.12.2011-31.12.2014)	24,01	26,26	-
5 Jahre	(31.12.2009-31.12.2014)	32,88	36,92	-
10 Jahre	(31.12.2004-31.12.2014)	45,52	-	-
seit Auflage ³⁾	(01.09.1997-28.08.2015)	111,68 ⁴⁾	-	-
	(12.06.2008-28.08.2015)	-	50,91 ⁵⁾	-
	(09.04.2015-13.08.2015)	-	-	- 1,97 ⁶⁾

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

²⁾ Für den Zeitraum vom 31. Dezember 2014 bis zum 28. August 2015 (Tag der Verschmelzung).

³⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. September 1997. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 37,23.

Klasse I (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 12. Juni 2008. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Klasse W (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 09. April 2015. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

⁴⁾ Für den Zeitraum vom 01. September 1997 bis zum 28. August 2015 (Tag der Verschmelzung).

⁵⁾ Für den Zeitraum vom 12. Juni 2008 bis zum 28. August 2015 (Tag der Verschmelzung).

⁶⁾ Für den Zeitraum vom 09. April 2015 bis zum 13. August 2015 (Tag der Auflösung).

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 Corporate Bond Europa 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 Vermögensgegenstände 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	0,733906
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	136,384372
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,129150

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 Corporate Bond Europa		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,25	0,05
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	0,69	0,01
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) ¹⁾	0,49	0,01

¹⁾ Tag der Auflösung: 13. August 2015.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 28. August 2015 (Tag der Verschmelzung) 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 802,80 EUR 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 ohne erfolgsbezogene Vergütung in % p.a.	erfolgsbezogene Vergütung in % p.a.	Laufende Kosten in % p.a.
Allianz Corporate Bond Europa ¹⁾			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,30 %	-	1,30 %
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	0,70 %	-	0,70 %
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) ²⁾	0,48 %	-	0,48 %

¹⁾ Annualisierte Werte auf Basis der Kosten aus dem Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 28. August 2015 (Tag der Verschmelzung).

²⁾ Annualisierte Werte auf Basis der Kosten aus dem Zeitraum vom 9. April 2015 bis zum 13. August 2015 (Tag der Auflösung).

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 Geschäftsjahresende war für den Fonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

	Ansatz	Vergleichsvermögen
Allianz Corporate Bond Europa	relativer VaR	Bank of America Merrill Lynch Economic and Monetary Union Corporate Index

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), bei Fonds mit absolutem VaR-Ansatz gegenüber dem in der obigen

Tabelle ersichtlichen absoluten VaR-Limit 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 Corporate Bond Europa	14,42	53,14	69,14	61,31

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 Corporate Bond Europa	börsengehandelte Derivate ¹⁾	-	-	-
	OTC-Derivate	0,00	0,36	0,05
	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 hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

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 Corporate Bond Europa ⁴⁾	0,00	0,00	0,00

⁴⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

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

State Street Corp

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 Corporate Bond Europa	0,00	0,00

Ausschüttungspolitik

Die gegenwärtige Ausschüttungspolitik für ausschüttende Anteile besteht in der Ausschüttung der periodengerecht abgegrenzten Nettoerträge, einschließlich einem Ertragsausgleich im betreffen-

den Zeitraum. Im Geschäftsjahr (1. Januar 2015 - 28. August 2015 (Tag der Verschmelzung)) erfolgten nachfolgend aufgeführte Ausschüttungen. Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

	ex Tag	Anteilklasse	in EUR
Allianz Corporate Bond Europa	02.03.2015	A	0,69948
	28.08.2015	A	0,35502
	02.03.2015	I	28,87413
	28.08.2015	I	15,82689

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der Vertrieb der Anteile des Allianz Corporate Bond Europa in der Republik Österreich ist gemäß § 140 InvFG der Finanzmarktaufsicht (Wien) angezeigt worden.

Bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle können Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds eingereicht und die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen sowie sonstige Zahlungen durch die österreichische Zahl- und Informationsstelle an die Anteilhaber auf deren Wunsch in bar in Euro ausgezahlt werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger vor und nach Vertragsabschluss kostenlos erhältlich wie z.B.:

- der Verkaufsprospekt,
- das Verwaltungsreglement und die wesentlichen Anlegerinformationen,
- die Jahres- und Halbjahresberichte,
- 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 im Wege über die Oesterreichische Kontrollbank veröffentlicht werden.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist www.fundinfo.com.

In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf www.fundinfo.com publiziert.

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;

- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebssträgers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA;

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

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

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebssträgern.

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

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

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

Rabatte:

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

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

An die Anteilinhaber des Allianz Corporate Bond Europa

Entsprechend dem uns von der Gesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss des Allianz Corporate Bond Europa geprüft, der aus der Aufstellung des Nettofondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 28. August 2015 (Tag der Verschmelzung), der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 28. August 2015 (Tag der Verschmelzung) 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 Gesamtdarstellung 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 Corporate Bond Europa zum 28. August 2015 (Tag der Verschmelzung) sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 28. August 2015 (Tag der Verschmelzung).

Sonstiges

Die im Auflösungsbericht 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, 19. November 2015

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 49,9 Mio
Stand: 31. Dezember 2014

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

Angelika Leutz (bis 28.02.2015)

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Wolfgang Pütz

Mitglied des Aufsichtsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Thomas Schindler

Rechtsanwalt
Head of Executive Office
Allianz Asset Management AG
München

Laure Poussin (seit 01.03.2015)

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Elisabeth Corley (CEO)

Thorsten Heymann (seit 01.03.2015)

Dr. Markus Kobler

Daniel Lehmann

George McKay (seit 01.03.2015)

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Andreas Utermann

Fondsmanagement

Allianz Global Investors GmbH,

Succursale Française

3, boulevard des Italiens
F-75113 Paris Cedex 02
France

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

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

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

Eigenkapital: EUR 65 Mio.
Stand: 31. Dezember 2014

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

in Österreich

Allianz Investmentbank AG

Hietzinger Kai 101-105
A-1130 Wien

in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris

Succursale de Zurich

Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

Vertreter in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris

Succursale de Zurich

Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

Hauptvertriebsträger in der Schweiz

Allianz Global Investors GmbH,

Frankfurt am Main,

Zweigniederlassung Zürich

Gottfried-Keller-Strasse 5
CH-8001 Zurich

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabenbehörden ist

als inländischer Vertreter zum Nach-

weis der ausschüttungsgleichen Er-

träge im Sinne von § 186

Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut

bestellt:

Allianz Investmentbank AG

Hietzinger Kai 101-105
A-1130 Wien

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

Stand: 28. August 2015

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

┌

┐

└

┘

