

# Allianz Flexi Rentenfonds

**Halbjahresbericht**

31. Mai 2023

**Allianz Global Investors GmbH**

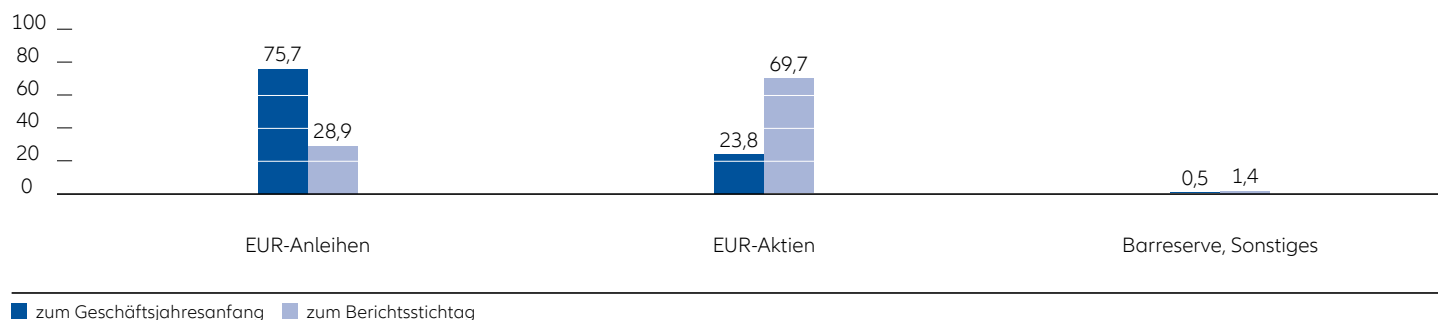
# Inhalt

## Allianz Flexi Rentenfonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.05.2023.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.05.2023.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.....	14
Anhang.....	16
Anteilklassen.....	16
Weitere Informationen.....	18
Ihre Partner.....	20
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	21

# Allianz Flexi Rentenfonds

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.05.2023	30.11.2022	30.11.2021	30.11.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	465,7	478,7	570,4	578,5
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	3,9	3,6	3,4	0,7
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	86,51	86,63	95,81	93,97
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	1.058,22	1.038,76	1.138,65	1.106,62

# Allianz Flexi Rentenfonds

## Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>135.725.682,83</b>	<b>28,92</b>
Deutschland	24.697.869,00	5,26
Frankreich	68.949.020,56	14,69
Niederlande	21.323.479,41	4,55
Italien	3.101.378,72	0,66
Spanien	8.381.475,17	1,79
Finnland	5.609.056,87	1,19
Großbritannien	3.663.403,10	0,78
<b>2. Anleihen</b>	<b>327.575.156,50</b>	<b>69,74</b>
Deutschland	35.136.561,30	7,50
Frankreich	65.577.456,99	13,98
Niederlande	28.715.233,83	6,14
Italien	41.922.991,16	8,93
Irland	6.648.954,65	1,41
Dänemark	1.856.305,23	0,39
Portugal	6.951.745,00	1,48
Spanien	33.280.860,73	7,07
Belgien	10.812.411,08	2,30
Luxemburg	2.857.296,95	0,61
Norwegen	4.722.606,57	0,99
Schweden	7.818.681,84	1,64
Finnland	2.511.040,09	0,53
Österreich	4.272.056,85	0,91
Schweiz	552.608,22	0,12
Estland	670.314,32	0,14
Lettland	769.752,39	0,16
Rumänien	905.563,20	0,19
Bulgarien	757.193,70	0,16
Kroatien	946.063,00	0,20
Großbritannien	6.142.955,87	1,32
USA	22.984.262,91	4,88
Kanada	8.692.782,15	1,85
Mexiko	1.972.793,94	0,42
Peru	967.854,10	0,21
Israel	597.997,36	0,13
Indonesien	2.479.699,70	0,53
Korea, Republik	178.651,34	0,04
Japan	3.194.198,40	0,67
Australien	6.540.748,11	1,39
Neuseeland	2.823.770,16	0,61
Sonstige	13.313.745,36	2,84
<b>3. Derivate</b>	<b>-636.920,00</b>	<b>-0,14</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>5.444.171,99</b>	<b>1,16</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.174.754,91</b>	<b>0,46</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-667.686,65</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>469.615.159,58</b>	<b>100,00</b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>135.725.682,83</b>	<b>28,92</b>
EUR	135.725.682,83	28,92
<b>2. Anleihen</b>	<b>327.575.156,50</b>	<b>69,74</b>
EUR	327.575.156,50	69,74
<b>3. Derivate</b>	<b>-636.920,00</b>	<b>-0,14</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>5.444.171,99</b>	<b>1,16</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.174.754,91</b>	<b>0,46</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-667.686,65</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>469.615.159,58</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>446.417.845,98</b>	<b>95,08</b>
<b>Aktien</b>								<b>135.725.682,83</b>	<b>28,92</b>
<b>Deutschland</b>								<b>24.697.869,00</b>	<b>5,26</b>
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	19.631	3.610	1.420 EUR	206,500	4.053.801,50	0,86
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	27.550	5.020	1.740 EUR	73,900	2.035.945,00	0,43
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	265.196	91.040	12.000 EUR	20,875	5.535.966,50	1,18
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	45.990	50.000	4.010 EUR	70,620	3.247.813,80	0,69
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	10.570	11.230	660 EUR	163,800	1.731.366,00	0,37
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	38.425	7.010	2.440 EUR	122,980	4.725.506,50	1,01
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	16.240	16.240	0 EUR	156,020	2.533.764,80	0,54
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	30.730	11.610	1.950 EUR	27,130	833.704,90	0,18
<b>Frankreich</b>								<b>68.949.020,56</b>	<b>14,69</b>
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	40.997	3.090	2.600 EUR	158,040	6.479.165,88	1,38
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	17.327	3.150	1.090 EUR	82,040	1.421.507,08	0,30
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	100.550	18.370	6.400 EUR	27,110	2.725.910,50	0,58
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	112.690	32.250	6.870 EUR	55,420	6.245.279,80	1,33
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	71.400	13.040	4.540 EUR	24,030	1.715.742,00	0,37
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	16.739	3.050	1.060 EUR	159,500	2.669.870,50	0,57
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	86.860	32.850	5.530 EUR	52,290	4.541.909,40	0,97
FR0010908533	Edenred SE Actions Port.		STK	40.730	12.360	2.590 EUR	59,740	2.433.210,20	0,52
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	1.890	2.000	110 EUR	1.915,400	3.620.106,00	0,77
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	31.260	5.700	1.980 EUR	88,640	2.770.886,40	0,59
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	2.136	620	6.620 EUR	402,800	860.380,80	0,18
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	12.424	2.260	780 EUR	824,200	10.239.860,80	2,18
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	22.380	12.260	780 EUR	200,600	4.489.428,00	0,96
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	33.380	25.150	50.170 EUR	95,810	3.198.137,80	0,68
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	39.580	7.440	3.800 EUR	163,540	6.472.913,20	1,38
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	9.470	1.720	590 EUR	140,550	1.331.008,50	0,28
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	68.378	12.490	4.350 EUR	28,050	1.918.002,90	0,41
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	54.160	10.020	4.180 EUR	107,380	5.815.700,80	1,24
<b>Niederlande</b>								<b>21.323.479,41</b>	<b>4,55</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder		STK	62.030	13.970	3.940 EUR	29,850	1.851.595,50	0,39
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	17.300	3.150	1.090 EUR	683,500	11.824.550,00	2,52
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	130.690	23.880	8.320 EUR	11,680	1.526.459,20	0,33
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam		STK	128.340	23.450	8.170 EUR	14,504	1.861.443,36	0,40
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	75.530	13.790	4.800 EUR	40,855	3.085.778,15	0,66
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam		STK	61.480	65.390	3.910 EUR	19,090	1.173.653,20	0,25
<b>Italien</b>								<b>3.101.378,72</b>	<b>0,66</b>
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	1.395.760	782.870	68.730 EUR	2,222	3.101.378,72	0,66
<b>Spanien</b>								<b>8.381.475,17</b>	<b>1,79</b>
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	282.030	300.000	17.970 EUR	6,294	1.775.096,82	0,38
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	470.050	500.000	29.950 EUR	3,112	1.462.795,60	0,31
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	444.370	44.250	68.680 EUR	11,575	5.143.582,75	1,10
<b>Finnland</b>								<b>5.609.056,87</b>	<b>1,19</b>
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	39.547	7.220	2.510 EUR	36,010	1.424.087,47	0,30
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	146.430	47.110	9.320 EUR	28,580	4.184.969,40	0,89
<b>Großbritannien</b>								<b>3.663.403,10</b>	<b>0,78</b>
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	125.545	22.940	8.000 EUR	29,180	3.663.403,10	0,78
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>310.692.163,15</b>	<b>66,16</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>310.692.163,15</b>	<b>66,16</b>
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/24		EUR	550.000	0	0 %	95,068	522.874,39	0,11
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/27		EUR	500.000	0	0 %	88,011	440.057,15	0,09
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24		EUR	1.500.000	0	0 %	97,664	1.464.966,15	0,31
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	650.000	0	0 %	88,754	576.903,80	0,12
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	1.900.000	0	0 %	93,989	1.785.792,52	0,38
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	500.000	0	0 %	88,553	442.764,40	0,09
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	500.000	0	0 %	98,272	491.358,65	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26		EUR	200.000	200.000	0 %	100,042	200.083,00	0,04
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	400.000	0	0 %	78,437	313.749,28	0,07
XS2312788301	0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Notes 21/30 Reg.S		EUR	450.000	0	0 %	81,688	367.593,75	0,08
FR0013182847	1,2500 % Air Liquide Finance MTN 16/28		EUR	500.000	0	0 %	92,199	460.996,50	0,10
XS1550134602	0,7500 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 17/24		EUR	1.500.000	0	0 %	98,214	1.473.214,80	0,31
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Ca- pital PLC MTN 19/26		EUR	500.000	0	0 %	94,263	471.313,00	0,10
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 18/27		EUR	500.000	0	0 %	92,512	462.562,35	0,10
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. Mort.Cov. MTN 19/24		EUR	650.000	0	0 %	98,036	637.232,05	0,14
XS2052998403	0,3750 % ANZ New Zeal- and (Intl) Ltd. MTN 19/29		EUR	900.000	0	0 %	81,473	733.255,11	0,16
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25		EUR	500.000	0	0 %	97,258	486.287,75	0,10
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	600.000	0	0 %	93,183	559.099,02	0,12
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25		EUR	1.300.000	0	0 %	97,050	1.261.656,11	0,27
XS1962595895	0,7500 % ASB Finance Ltd. MTN 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	97,420	974.198,70	0,21
XS1907120528	1,8000 % AT & T Inc. Notes 18/26		EUR	700.000	0	0 %	94,319	660.233,77	0,14
XS1482736185	0,6250 % Atlas Copco AB MTN 16/26		EUR	900.000	0	0 %	92,485	832.362,48	0,18
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	600.000	0	0 %	93,376	560.257,14	0,12
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	500.000	0	0 %	93,188	465.941,15	0,10
XS2573712044	4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar. FLR N.-Pref. MTN 23/31		EUR	700.000	700.000	0 %	100,855	705.982,13	0,15
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Preferred MTN 19/26		EUR	500.000	0	0 %	89,368	446.840,30	0,10
ES0413900855	2,7500 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 22/32		EUR	900.000	900.000	0 %	95,244	857.198,70	0,18
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26		EUR	900.000	900.000	0 %	93,097	837.876,78	0,18
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	500.000	0	0 %	97,784	488.922,45	0,10
XS1998215393	0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24		EUR	500.000	0	0 %	96,668	483.338,50	0,10
XS1998215559	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29		EUR	1.000.000	0	0 %	85,793	857.925,60	0,18
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landes- bank FLR Sub. Anl. 21/32		EUR	1.000.000	0	0 %	78,468	784.679,30	0,17
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26		EUR	800.000	0	0 %	93,521	748.170,00	0,16
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	550.000	0	0 %	99,013	544.572,71	0,12
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28		EUR	1.100.000	0	0 %	89,991	989.899,80	0,21
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	700.000	0	0 %	85,822	600.753,65	0,13
FR001400F0V4	3,8750 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 23/31		EUR	800.000	800.000	0 %	99,691	797.528,00	0,17
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	700.000	0	0 %	87,134	609.934,71	0,13
XS2012047127	0,3750 % BNZ International Fun- ding Ltd. MTN 19/24		EUR	500.000	0	0 %	95,817	479.084,30	0,10
XS2070192591	0,6250 % Boston Scientific Corp. Notes 19/27		EUR	300.000	0	0 %	87,875	263.625,96	0,06
FR0013312501	1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28		EUR	1.200.000	0	0 %	89,089	1.069.070,64	0,23
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	800.000	0	0 %	87,807	702.456,72	0,15
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	600.000	0	0 %	96,975	581.849,52	0,12
FR0012695716	0,3980 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 15/25		EUR	900.000	900.000	0 %	94,489	850.405,23	0,18
FR0013260361	1,0000 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 17/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	88,274	882.743,60	0,19
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	1.000.000	0	0 %	91,805	918.054,70	0,20
XS1824240136	2,5000 % Baque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/28		EUR	600.000	0	0 %	90,948	545.687,28	0,12
XS1377679961	1,7500 % British Telecommuni- cations PLC MTN 16/26		EUR	500.000	0	0 %	95,115	475.576,95	0,10
XS2234571425	0,3750 % Bulgarien MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	75,719	757.193,70	0,16
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	12.700.000	2.800.000	0 %	82,775	10.512.423,73	2,24
FR001400CVE3	2,7500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/32		EUR	2.400.000	0	0 %	97,936	2.350.473,12	0,50

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	500.000	0	0 %	94,252	471.261,95	0,10
XS2393661397	0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 21/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	88,999	889.994,70	0,19
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 22/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	91,597	915.967,20	0,20
XS2545263399	3,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 22/25		EUR	250.000	0	0 %	99,206	248.016,08	0,05
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	900.000	0	0 %	97,465	877.184,64	0,19
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. MTN 20/27		EUR	500.000	0	0 %	96,533	482.663,15	0,10
FR0010913749	4,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 10/25		EUR	900.000	900.000	0 %	101,356	912.206,43	0,19
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	1.300.000	0	0 %	94,042	1.222.539,76	0,26
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	700.000	0	0 %	89,770	628.392,73	0,13
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	900.000	0	0 %	86,931	782.378,01	0,17
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	800.000	0	0 %	87,006	696.048,00	0,15
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	2.200.000	0	0 %	94,479	2.078.534,04	0,44
XS2082345955	0,6250 % Coca Cola HBC Fi- nance B.V. MTN 19/29		EUR	600.000	0	0 %	83,143	498.860,10	0,11
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	800.000	0	0 %	95,337	762.693,04	0,16
XS2397077426	0,1250 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 21/29		EUR	1.000.000	0	0 %	81,715	817.151,10	0,17
XS2576245281	3,5000 % Compagnie de Saint- Gobain S.A. MTN 23/29		EUR	500.000	500.000	0 %	99,164	495.820,10	0,11
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24		EUR	1.350.000	0	0 %	96,867	1.307.700,18	0,28
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25		EUR	750.000	0	0 %	93,897	704.227,50	0,15
XS2572996606	4,0000 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. Non-Pref. MTN 23/30		EUR	800.000	800.000	0 %	99,363	794.900,48	0,17
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 15/27		EUR	1.300.000	0	0 %	93,378	1.213.912,96	0,26
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	97,706	683.939,27	0,15
XS2360599281	0,0100 % Coventry Building So- ciety MT Cov. Bds 21/28		EUR	800.000	800.000	0 %	84,594	676.752,08	0,14
XS1069521083	2,3750 % Crédit Agricole S.A. MTN 14/24		EUR	1.300.000	0	0 %	98,641	1.282.327,54	0,27
XS1790990474	1,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	500.000	0	0 %	95,873	479.363,60	0,10
XS1550135831	1,0000 % Crédit Agricole S.A. Preferred MTN 17/24		EUR	1.100.000	0	0 %	96,469	1.061.156,69	0,23
FR0014003Q41	0,0000 % Danone S.A. MTN 21/25		EUR	500.000	0	0 %	92,053	460.264,50	0,10
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS FLR MTN 19/30		EUR	500.000	0	0 %	92,831	464.156,75	0,10
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31		EUR	500.000	0	0 %	88,281	441.404,40	0,09
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26		EUR	300.000	0	0 %	89,315	267.945,27	0,06
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	600.000	0	0 %	89,149	534.895,98	0,11
DE000A30V5F6	3,0000 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 23/30		EUR	500.000	500.000	0 %	99,566	497.831,45	0,11
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26		EUR	1.000.000	0	0 %	89,897	898.966,60	0,19
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.371 15/26 [WL]		EUR	1.100.000	0	0 %	93,498	1.028.476,68	0,22
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	1.800.000	0	0 %	90,371	1.626.678,73	0,35
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	750.000	0	0 %	98,191	736.431,23	0,16
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26		EUR	450.000	0	0 %	91,978	413.901,32	0,09
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	1.300.000	0	0 %	97,860	1.272.175,32	0,27
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	600.000	0	0 %	91,831	550.983,12	0,12
XS2242728041	0,2500 % EnBW International Fi- nance BV MTN 20/30		EUR	500.000	0	0 %	77,831	389.156,75	0,08
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Fi- nance BV MTN 21/28		EUR	650.000	0	0 %	87,755	570.409,78	0,12

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	500.000	0	0 %	95,948	479.740,40	0,10
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	700.000	0	0 %	92,248	645.739,36	0,14
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/Und.		EUR	300.000	0	0 %	92,226	276.678,84	0,06
FR0012602761	1,0000 % Engie S.A. MTN 15/26		EUR	500.000	0	0 %	93,623	468.116,10	0,10
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	400.000	0	0 %	80,137	320.547,12	0,07
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	300.000	0	0 %	92,943	278.829,72	0,06
XS1023703090	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 14/29		EUR	700.000	0	0 %	99,326	695.282,14	0,15
AT0000A2GH08	0,8750 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/27		EUR	700.000	0	0 %	89,200	624.396,78	0,13
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	94,679	946.788,50	0,20
XS1584122177	1,1250 % Essity AB MTN 17/24		EUR	1.000.000	0	0 %	97,895	978.954,60	0,21
EU000A284451	0,0000 % Europäische Union MTN 20/25		EUR	750.000	0	1.400.000 %	93,161	698.704,43	0,15
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europäische Union MTN 21/31		EUR	3.500.000	0	0 %	79,411	2.779.370,65	0,59
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabili- tätss.(ESM) MTN 16/26		EUR	3.800.000	0	0 %	93,425	3.550.148,86	0,76
XS1183208328	1,0000 % European Invest- ment Bank MTN 15/31		EUR	2.700.000	0	0 %	86,979	2.348.420,85	0,50
XS1938387237	0,6250 % European Invest- ment Bank MTN 19/29		EUR	4.450.000	0	0 %	88,474	3.937.100,57	0,84
XS2485162163	2,2500 % Evonik Industries AG MTN 22/27		EUR	500.000	0	0 %	94,736	473.679,25	0,10
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	500.000	0	0 %	79,395	396.975,65	0,08
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32		EUR	900.000	0	0 %	97,894	881.047,44	0,19
BE0002831122	0,6250 % Fluvius System Ope- rator CVBA MTN 21/31		EUR	600.000	0	0 %	78,132	468.790,50	0,10
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28		EUR	1.000.000	0	0 %	87,391	873.905,10	0,19
XS1238902057	1,8750 % General Electric Co. Notes 15/27		EUR	500.000	0	0 %	94,274	471.368,15	0,10
XS2405467528	0,1250 % General Mills Inc. Notes 21/25		EUR	500.000	0	0 %	91,887	459.436,30	0,10
XS1939356645	2,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/24		EUR	450.000	0	0 %	98,634	443.853,09	0,09
XS2307768734	0,6000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 21/27		EUR	350.000	0	0 %	86,733	303.564,84	0,06
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.600.000	0	0 %	93,469	1.495.511,68	0,32
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31		EUR	1.000.000	0	0 %	78,276	782.757,00	0,17
AT0000A2VXQ0	1,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 22/29		EUR	900.000	900.000	0 %	91,575	824.179,23	0,18
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24		EUR	500.000	0	0 %	98,189	490.943,45	0,10
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25		EUR	500.000	0	0 %	95,084	475.417,75	0,10
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30		EUR	400.000	0	0 %	89,879	359.517,20	0,08
DE000A1KRJV6	0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfe.21/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	85,286	852.859,70	0,18
XS2433136194	0,6250 % Israel MTN 22/32		EUR	800.000	0	0 %	74,750	597.997,36	0,13
XS2231330965	0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 20/27		EUR	900.000	0	0 %	86,337	777.033,36	0,17
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 20/28		EUR	700.000	0	0 %	87,381	611.669,52	0,13
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	1.100.000	0	0 %	96,537	1.061.908,54	0,23
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Bons d'Etat 21/31		EUR	7.500.000	0	2.000.000 %	79,188	5.939.128,50	1,26
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	1.300.000	0	0 %	79,118	1.028.527,50	0,22
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	4.400.000	0	0 %	94,384	4.152.874,00	0,88
BE0000341504	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27		EUR	1.800.000	0	0 %	93,000	1.674.006,84	0,36
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	2.400.000	0	3.000.000 %	83,916	2.013.984,00	0,43
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	9.100.000	0	1.600.000 %	97,565	8.878.415,00	1,89
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	11.000.000	0	0 %	93,080	10.238.798,90	2,18
ES0000012G26	0,8000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 20/27		EUR	5.500.000	0	0 %	91,710	5.044.050,00	1,07
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29		EUR	1.800.000	0	0 %	100,545	1.809.812,34	0,39
XS2475954900	1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32		EUR	4.500.000	0	0 %	88,718	3.992.327,10	0,85
ES0343307015	0,5000 % Kutxabank S.A. Non- Preferred Bonos 19/24		EUR	500.000	0	0 %	95,409	477.046,35	0,10
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32		EUR	500.000	0	0 %	81,849	409.244,05	0,09
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	800.000	0	0 %	92,635	741.081,60	0,16
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landesch. 16/26		EUR	4.900.000	0	0 %	94,026	4.607.284,78	0,98
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuert- temb. MTN S.826 21/28		EUR	800.000	0	0 %	84,486	675.887,44	0,14

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.



## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26		EUR	500.000	0	0 %	98,736	493.681,85	0,11
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/28		EUR	1.100.000	0	0 %	87,298	960.274,92	0,20
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28		EUR	700.000	0	0 %	83,813	586.690,23	0,12
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31		EUR	300.000	0	0 %	77,548	232.644,66	0,05
IT0005315046	1,2500 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 17/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	87,923	879.230,30	0,19
DE000A289XJ2	2,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 20/26		EUR	800.000	0	0 %	96,484	771.870,56	0,16
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Ser- vices GmbH MTN 20/25		EUR	400.000	0	0 %	93,408	373.632,28	0,08
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 21/31		EUR	800.000	0	0 %	77,844	622.755,60	0,13
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	1.100.000	0	0 %	98,417	1.082.589,97	0,23
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	2.300.000	0	0 %	92,214	2.120.912,57	0,45
XS2450391581	0,6250 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 22/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	90,103	901.032,20	0,19
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26		EUR	500.000	0	0 %	91,546	457.729,25	0,10
XS2575973776	3,8750 % National Grid PLC MTN 23/29		EUR	400.000	400.000	0 %	100,293	401.172,44	0,09
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.400.000	0	0 %	92,606	1.296.486,66	0,28
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 20/25		EUR	700.000	0	0 %	98,029	686.200,13	0,15
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26		EUR	1.200.000	0	0 %	93,265	1.119.181,44	0,24
XS1753809141	1,0000 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 18/28		EUR	600.000	600.000	0 %	90,617	543.702,96	0,12
XS2411638575	0,1250 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 21/30		EUR	700.000	0	0 %	79,969	559.784,96	0,12
XS2432361421	0,8750 % NIBC Bank N.V. MTN 22/27		EUR	900.000	0	0 %	84,343	759.084,57	0,16
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank N.V. Preferred MTN 19/25		EUR	800.000	0	0 %	91,660	733.279,12	0,16
XS2411166973	0,8750 % NN Group N.V. MTN 21/31		EUR	900.000	0	0 %	81,258	731.317,86	0,16
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	92,105	921.051,70	0,20
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 20/27		EUR	800.000	0	0 %	87,841	702.728,00	0,15
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	400.000	0	0 %	97,532	390.127,52	0,08
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	300.000	0	0 %	95,521	286.561,89	0,06
FR0013534484	0,1250 % Orange S.A. MTN 20/29		EUR	700.000	0	0 %	82,499	577.490,06	0,12
FR0013456423	0,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/23		EUR	500.000	0	0 %	98,631	493.152,55	0,11
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27		EUR	500.000	0	0 %	85,163	425.815,75	0,09
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25		EUR	800.000	0	0 %	95,875	767.002,00	0,16
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	94,115	941.152,10	0,20
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	600.000	0	0 %	91,993	551.959,74	0,12
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	117,732	1.177.319,90	0,25
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	3.700.000	0	0 %	99,224	3.671.287,63	0,78
FR0013200813	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	2.100.000	0	11.300.000 %	92,102	1.934.142,00	0,41
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	3.000.000	0	8.300.000 %	91,463	2.743.889,70	0,58
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	5.700.000	0	4.000.000 %	88,394	5.038.457,43	1,07
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	2.800.000	0	200.000 %	79,840	2.235.519,72	0,48
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	8.800.000	8.800.000	0 %	93,712	8.246.655,12	1,76
XS2532370231	4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32		EUR	650.000	0	0 %	103,125	670.314,32	0,14
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0 %	99,936	1.499.043,30	0,32
XS1647481206	2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0 %	98,066	980.656,40	0,21
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	4.900.000	4.900.000	0 %	80,861	3.962.201,25	0,84
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	6.000.000	0	0 %	105,626	6.337.530,00	1,35
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	11.600.000	500.000	0 %	96,476	11.191.235,72	2,38
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	10.200.000	0	0 %	95,456	9.736.512,00	2,07
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	2.800.000	0	0 %	93,626	2.621.521,00	0,56
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	1.300.000	0	0 %	85,940	1.117.213,50	0,24
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	4.000.000	0	0 %	80,322	3.212.860,00	0,68
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	4.800.000	2.500.000	0 %	77,650	3.727.200,00	0,79
XS2376820259	0,0000 % Republik Korea Notes 21/26		EUR	200.000	0	0 %	89,326	178.651,34	0,04
XS1713475306	2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30		EUR	1.000.000	0	0 %	94,606	946.063,00	0,20
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	300.000	0	0 %	81,196	243.586,89	0,05
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	700.000	0	0 %	75,167	526.165,50	0,11
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	2.400.000	0	0 %	85,030	2.040.723,84	0,43
PTOTEXOEO011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	4.500.000	0	0 %	100,415	4.518.675,00	0,96
PTOTEXOEO024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	1.300.000	0	0 %	95,960	1.247.480,00	0,27
PTOTELEOEO028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	1.400.000	0	0 %	84,685	1.185.590,00	0,25
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0 %	90,556	905.563,20	0,19

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2531567753	2,3750 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 22/27		EUR	500.000	500.000	0 %	95,895	479.473,35	0,10
XS2031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	95,905	671.335,70	0,14
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27		EUR	1.500.000	900.000	0 %	87,229	1.308.439,35	0,28
XS1078218218	3,0000 % Sandvik AB MTN 14/26		EUR	1.300.000	0	0 %	98,326	1.278.234,75	0,27
XS2050945984	0,1250 % Santander Consu- mer Bank AS MTN 19/24		EUR	300.000	0	0 %	95,033	285.099,63	0,06
XS2466426215	1,1250 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 22/27		EUR	900.000	900.000	0 %	92,140	829.258,11	0,18
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	300.000	0	0 %	97,914	293.742,60	0,06
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	300.000	0	0 %	95,849	287.546,91	0,06
XS2118280218	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 20/26		EUR	900.000	0	0 %	91,959	827.632,89	0,18
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Ens- kilda Banken FLR MTN 21/31		EUR	400.000	0	0 %	86,100	344.399,36	0,07
XS2356049069	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 21/28		EUR	800.000	0	0 %	82,636	661.091,28	0,14
XS1555402145	1,2500 % Snam S.p.A. MTN 17/25		EUR	242.000	0	0 %	96,538	233.621,40	0,05
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	2.000.000	800.000	0 %	88,738	1.774.763,20	0,38
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	800.000	0	0 %	95,453	763.625,84	0,16
FR0013448859	0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/29		EUR	1.400.000	0	0 %	80,490	1.126.859,58	0,24
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	700.000	0	0 %	90,312	632.182,95	0,13
FR0014006UI2	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	89,566	895.658,40	0,19
FR00140067I3	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29		EUR	800.000	0	0 %	82,057	656.452,08	0,14
XS2434677998	0,1250 % SpareBank 1 Boligkre. AS MT Mortg.Cov. Bds 22/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	86,836	868.355,30	0,18
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 21/31		EUR	900.000	0	0 %	78,285	704.567,43	0,15
XS2524675050	1,6250 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 22/28		EUR	900.000	900.000	0 %	93,175	838.579,32	0,18
XS2102360315	0,8500 % Standard Charte- red PLC FLR MTN 20/28		EUR	750.000	0	0 %	87,718	657.882,15	0,14
XS1582205040	1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25		EUR	1.300.000	0	0 %	95,598	1.242.769,32	0,26
XS2121207828	0,5000 % Svenska Handelsban- ken AB Non-Pref. MTN 20/30		EUR	950.000	0	0 %	79,083	751.286,13	0,16
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non- Preferred FLR MTN 21/27		EUR	800.000	0	0 %	88,637	709.093,36	0,15
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non- Preferred MTN 21/28		EUR	700.000	0	0 %	83,614	585.298,84	0,12
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	450.000	0	0 %	88,633	398.847,20	0,08
XS2197348597	1,0000 % Takeda Pharmaceuti- cal Co. Ltd. Notes 20/29		EUR	500.000	0	0 %	86,387	431.935,30	0,09
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	400.000	0	0 %	98,842	395.369,32	0,08
XS2117452156	0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28		EUR	450.000	0	0 %	86,193	387.866,25	0,08
XS0826189028	3,0000 % Telia Company AB MTN 12/27		EUR	500.000	0	0 %	98,256	491.280,60	0,10
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	94,640	946.400,80	0,20
XS2576390459	3,2500 % The Bank of Nova Sco- tia MT Cov. Bds 23/28		EUR	900.000	900.000	0 %	99,374	894.361,95	0,19
XS2457002538	0,4500 % The Bank of Nova Sco- tia MT Mortg.Cov. Bds 22/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	91,745	917.453,00	0,20
XS2049707180	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/26		EUR	800.000	0	0 %	88,888	711.105,60	0,15
XS2122485845	0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27		EUR	1.000.000	0	0 %	88,368	883.680,40	0,19
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	1.200.000	0	0 %	97,955	1.175.458,20	0,25
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	950.000	0	0 %	91,640	870.584,56	0,19
XS2478272938	1,7500 % The Swedish Covered Bond Corp. MT Cov. Bds 22/32		EUR	600.000	600.000	0 %	89,031	534.188,16	0,11

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2461741212	0,8640 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	90,818	908.181,80	0,19
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Domi- nion Bank MTN 22/27		EUR	950.000	0	0 %	87,958	835.600,15	0,18
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0 %	94,067	282.200,07	0,06
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	650.000	0	0 %	83,417	542.210,57	0,12
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.		EUR	700.000	0	0 %	87,390	611.726,71	0,13
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25		EUR	400.000	0	0 %	91,759	367.035,44	0,08
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24		EUR	700.000	0	0 %	97,542	682.797,29	0,15
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25		EUR	500.000	0	0 %	94,312	471.562,05	0,10
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26		EUR	600.000	0	0 %	92,101	552.608,22	0,12
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	500.000	0	0 %	87,365	436.824,30	0,09
DE000HV2AYD5	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2103 21/31		EUR	700.000	700.000	0 %	79,356	555.492,98	0,12
XS2433139966	0,9250 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 22/28		EUR	1.000.000	0	0 %	88,594	885.937,50	0,19
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26		EUR	800.000	0	0 %	91,167	729.339,04	0,16
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	2.700.000	0	0 %	93,597	2.527.114,95	0,54
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	800.000	0	0 %	98,360	786.878,40	0,17
FR0013476595	0,6640 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/31		EUR	600.000	0	0 %	80,586	483.513,90	0,10
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 16/28		EUR	1.200.000	0	0 %	89,011	1.068.132,24	0,23
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 19/27		EUR	900.000	0	0 %	90,510	814.590,27	0,17
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26		EUR	700.000	0	0 %	96,030	672.208,67	0,14
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group PLC MTN 19/30		EUR	900.000	0	0 %	86,546	778.910,49	0,17
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/26		EUR	500.000	0	0 %	90,910	454.551,45	0,10
XS1856797300	0,7500 % Westpac Banking Corp. MTN 18/23		EUR	500.000	0	0 %	98,844	494.219,75	0,11
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>16.882.993,35</b>	<b>3,58</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>16.882.993,35</b>	<b>3,58</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>16.882.993,35</b>	<b>3,58</b>
XS2575555938	3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27		EUR	150.000	150.000	0 %	99,893	149.840,22	0,03
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Che- micals Inc. Notes 15/25		EUR	900.000	0	0 %	96,108	864.973,35	0,18
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	1.050.000	0	0 %	98,067	1.029.706,44	0,22
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	500.000	0	0 %	92,504	462.521,65	0,10
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30		EUR	1.100.000	0	0 %	82,661	909.269,79	0,19
XS2082818951	1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 19/29		EUR	900.000	0	0 %	94,172	847.548,00	0,18
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31		EUR	400.000	0	0 %	87,033	348.133,12	0,07
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	250.000	0	0 %	93,856	234.641,13	0,05
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	200.000	0	0 %	95,429	190.858,74	0,04
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	300.000	0	0 %	90,666	271.998,93	0,06
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28		EUR	2.000.000	1.000.000	0 %	85,785	1.715.705,20	0,37
XS1196817586	2,2500 % Kinder Morgan Inc. Notes 15/27		EUR	500.000	0	0 %	93,475	467.375,75	0,10
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0 %	94,309	943.087,50	0,20
XS2028899727	0,3390 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	96,121	961.212,40	0,20
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	1.050.000	0	0 %	95,363	1.001.311,50	0,21
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	79,974	799.739,20	0,17
XS2312722916	0,2500 % Mondelez Internati- onal Inc. Notes 21/28		EUR	700.000	0	0 %	85,377	597.637,60	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1872032369	0,6250 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 18/23		EUR	700.000	0	0 %	99,269	694.886,36	0,15
XS1315181708	2,7500 % Peru Bonds 15/26		EUR	1.000.000	0	0 %	96,785	967.854,10	0,21
XS2435787283	0,5000 % Provinz Quebec MTN 22/32		EUR	800.000	0	0 %	78,929	631.431,92	0,13
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken AB Non-Preferred MTN 20/27		EUR	300.000	0	0 %	84,548	253.645,08	0,05
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	93,565	935.645,40	0,20
XS2193969370	1,0230 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/24		EUR	400.000	0	0 %	96,774	387.097,36	0,08
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/27		EUR	300.000	0	0 %	89,235	267.704,37	0,06
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32		EUR	300.000	0	0 %	77,552	232.655,04	0,05
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Fin. Luxem- bourg Sarl Notes 17/27		EUR	800.000	0	0 %	89,564	716.513,20	0,15
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>463.300.839,33</b>	<b>98,66</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 23	XEUR	EUR	-39.200.000				-636.920,00	-0,14
								-636.920,00	-0,14
<b>Summe Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-636.920,00</b>	<b>-0,14</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	5.435.805,13		%	100,000	5.435.805,13	1,16
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		CHF	3,74		%	100,000	3,84	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	4.543,42		%	100,000	5.261,63	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	3.310,58		%	100,000	3.101,39	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.444.171,99</b>	<b>1,16</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>5.444.171,99</b>	<b>1,16</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	1.788.865,71				1.788.865,71	0,38
	Dividendenansprüche		EUR	229.791,60				229.791,60	0,05
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	13.105,44				13.105,44	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	142.992,16				142.992,16	0,03
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.174.754,91</b>	<b>0,46</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-224.097,11				-224.097,11	-0,05
	Kostenabgrenzung		EUR	-443.589,54				-443.589,54	-0,09
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-667.686,65</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>469.615.159,58</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					5.387.065	

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

**Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)**

---

ISIN	DE0008471921
Fondsvermögen	465.730.618,76
Umlaufende Anteile	5.383.394,405
Anteilwert	86,51

---

**Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPQ3
Fondsvermögen	3.884.540,82
Umlaufende Anteile	3.670,840
Anteilwert	1.058,22

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Internationale Obligationen: Kurse per 30.05.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2023 oder letztbekannte

**Ergänzende Anmerkung zur Bewertung**

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie und aus dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,52% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,48% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2023**

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86350
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,97310
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,06745

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

## **Kapitalmaßnahmen**

---

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

## **Stimmrechtsausübung**

---

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Belgien</b>				
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	2.910	41.070
<b>Deutschland</b>				
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	5.620	32.760
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	1.600	9.320
<b>Frankreich</b>				
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	1.340	18.955
<b>Niederlande</b>				
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	3.900	22.740
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
DE000AAR0322	0,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS 22/28	EUR	0	1.000.000
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortg. Bank Unlimited Co Mortg. Cov. MTN 16/23	EUR	0	950.000
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23	EUR	0	500.000
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24	EUR	0	1.700.000
DE000BHY0H34	0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 21/30	EUR	0	1.000.000
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/23	EUR	0	1.000.000
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31	EUR	0	6.100.000
XS1796257092	0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 18/23	EUR	0	950.000
DE000CZ40L63	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24	EUR	0	1.000.000
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27	EUR	0	500.000
DE000A3TOX22	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 21/25	EUR	0	500.000
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23	EUR	0	1.300.000
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23	EUR	0	820.000
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23	EUR	0	1.050.000
XS1950839677	0,0500 % European Investment Bank MTN 19/24	EUR	0	350.000
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23	EUR	0	1.500.000
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25	EUR	0	3.300.000
XS2080581189	0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 19/24	EUR	0	1.000.000
XS1517196272	0,6250 % National Australia Bank Ltd. MTN 16/23	EUR	0	1.500.000
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23	EUR	0	1.300.000
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24	EUR	0	350.000
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24	EUR	0	7.900.000
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29	EUR	0	2.500.000
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23	EUR	0	1.200.000
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23	EUR	0	1.200.000
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23	EUR	0	1.400.000
XS2178832379	3,3750 % Stellantis N.V. MTN 20/23	EUR	0	1.500.000
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handelsbanken AB MTN 18/23	EUR	0	1.100.000
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23	EUR	0	1.300.000
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23	EUR	0	800.000
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/27	EUR	0	500.000
FR0013220399	1,1250 % Vivendi SE Bonds 16/23	EUR	0	1.000.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Spanien</b>				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	504.640	504.640
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23	EUR	0	900.000
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23	EUR	0	550.000
XS2154335363	3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 20/23	EUR	0	800.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Irland</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	1.690	23.830
<b>Spanien</b>				
ES0144583277	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23	STK	8.410	8.410
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>EUR-Anleihen</b>				
FR0013477486	0,0000 % APRR MTN 20/23	EUR	0	400.000
DE000A351NF9	0,7500 % Deutsche Bank AG z.Umt.eing.FLR MTN 21/27	EUR	500.000	500.000
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23	EUR	0	900.000
FR0013230943	0,6250 % Valéo S.E. MTN 17/23	EUR	0	300.000
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
	Verkaufte Kontrakte:		EUR	157.719
	(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Juni 23, EURO Bobl Future (FGBM) März 23, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 23, EURO Schatz Future (FGBS) März 23, EURO-BTP Future (FBTP) März 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 23)			

# Anhang

## Anteilklassen

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

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,15	1,15	3,50	3,50	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,64	0,64	--	--	--	4.000.000 EUR	thesaurierend

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

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

### Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

#### Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

Allianz Flexi Rentenfonds -A-	0,00
Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Flexi Rentenfonds -A-	-
Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-	-

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 25% EURO STOXX 50 TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2022 - 31.05.2023	1,62	2,22
1 Jahr	30.11.2021 - 30.11.2022	-9,23	-7,78
2 Jahre	30.11.2020 - 30.11.2022	-7,09	-4,17
3 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2022	-5,82	-3,27
4 Jahre	30.11.2018 - 30.11.2022	0,55	4,59
5 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2022	-2,85	1,77
10 Jahre	30.11.2012 - 30.11.2022	26,18	35,28

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 25% EURO STOXX 50 TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2022 - 31.05.2023	1,87	2,22
1 Jahr	30.11.2021 - 30.11.2022	-8,77	-7,78
2 Jahre	30.11.2020 - 30.11.2022	-6,13	-4,17
3 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2022	-4,36	-3,27
4 Jahre	30.11.2018 - 30.11.2022	2,62	4,59
5 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2022	-0,34	1,77
Seit Auflegung	10.10.2016 - 30.11.2022	4,79	7,23

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main  
Kundenservice Hof  
Telefon: 09281-72 20  
Telefax: 09281-72 24 61 15  
09281-72 24 61 16  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2022

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
Mitglied der Geschäftsführung  
der Allianz Global Investors Holdings GmbH  
CEO Allianz Global Investors  
München (Vorsitzender)

Klaus-Dieter Herberg  
Allianz Networks Germany  
Allianz Global Investors GmbH  
München

Giacomo Campora  
CEO Allianz Bank  
Financial Advisers S.p.A.  
Mailand  
(stellvertretender Vorsitzender)

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

Laure Poussin  
Head of Enterprise Project Portfolio  
Management Office  
Allianz Global Investors GmbH  
French Branch  
Paris

Isaline Marcel  
Mitglied Geschäftsführung  
der Allianz Asset Management GmbH  
München.

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

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard  
Ingo Mainert  
Dr. Thomas Schindler  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Briener Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2022

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

State Street Bank International GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen  
Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Wien

## Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
AT-1010 Wien

## Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Mai 2023

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

**Allianz Global Investors GmbH**

Bockenheimer Landstraße 42–44  
60323 Frankfurt am Main  
[info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)  
<https://de.allianzgi.com>