

Allianz Rentenfonds

Jahresbericht

30. November 2023

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Rentenfonds

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 30.11.2023	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2023	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	22
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	24

Anhang	25
Anteilklassen	25

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	45
---	----

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	48
--	----

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	50
--	----

Ihre Partner	53
--------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	54
--	----

Allianz Rentenfonds

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Euro-Anleihenmarkt. Über 5 % des Fondsvermögens hinausgehende Fremdwährungsanlagen werden gegen Euro abgesichert. Wertpapiere müssen beim Erwerb eine gute Bonität (Investment-Grade-Rating) aufweisen. Bis zu 10 % des Fondsvermögens können in Schwellenlandanleihen investiert werden. Die Duration des Gesamtportfolios inkl. Derivaten liegt im mittel- bis langfristigen Bereich. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtsjahr umfassten die Wertpapieranlagen des Fonds weiterhin hauptsächlich Staatsanleihen; ihr Anteil blieb annähernd stabil. Innerhalb dieses Segments wurden neben Anleihen aus Kernländern des Euroraums wie Frankreich und Deutschland nach wie vor auch öffentliche Wertpapiere aus Euro-Peripheriestaaten wie Italien und Spanien gehalten. Beigemischt blieben hauptsächlich Unternehmensanleihen, wobei der Schwerpunkt unverändert auf dem Finanzsektor lag. Ergänzend wurden einige gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) gehalten. Im Hinblick auf die Bonität waren verstärkt Emittenten mit erstklassigen Ratings vertreten, während das Engagement im unteren Investment-Grade-Bereich erheblich sank. Zum Ende des Berichtsjahrs wiesen die im Fonds gehaltenen Wertpapiere unverändert ein durchschnittliches Bonitätsrating von A+ auf. Auf der Laufzeitebene blieben neben dem Schwerpunkt auf mittelfristigen Papieren der Marktstruktur entsprechend auch langlaufende Anleihen in erheblichem Umfang vertreten. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios ging deutlich zurück und lag mit zuletzt etwas mehr als fünfeneinhalb Jahren unterhalb derjenigen des Vergleichsindex. Die Liquiditätsquote blieb unter dem Strich auf niedrigem Niveau.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds etwas im Wert nach. Darin spiegelte sich der weitere Anstieg der Marktrenditen vor dem Hintergrund der hartnäckigen Inflation und der Zinsanhebungen der Europäischen Zentralbank wider, womit entsprechende Kursrückgänge umlaufender Wertpapiere einhergingen. Dieser marktweite Effekt wurde durch die gestiegenen laufenden Zinserträge und die Beimischung höher verzinsten Papiere nicht ganz ausgeglichen. So verblieb unter Berücksichtigung von Kosten ein spürbarer Rückstand gegenüber dem Vergleichsindex.

Das Sondervermögen bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikels 8 (1) der Verordnung (EU)

2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder die „Offenlegungsverordnung“). Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8 (1) gemäß der Offenlegungsverordnung sowie im Sinne des Artikels 6 gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -1,03 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) -0,72 %, für die Anteilklasse P (EUR) -0,67 %, für die Anteilklasse P2 (EUR) -0,67 % und für die Anteilklasse R (EUR) -0,75 %. Für den Vergleichsindex Bloomberg Euro Aggregate Total Return (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum -0,04 %.

Der Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Markt- und Börsenwerten beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Rentenfonds hat im Berichtszeitraum ein geringes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Ein-

fluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen Allianz Rentenfonds war im Berichtszeitraum mit einem geringen Ausmaß in Vermögenswerten investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen Allianz Rentenfonds hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen Allianz Rentenfonds war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten An-

teil der zinssensitiven Positionen). Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr eine deutliche Sensitivität zu Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus aufgezeigt hat, wird das Zinsänderungsrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag diese Zinssensitivität des Sondervermögens in einem moderaten Bereich, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer geringen Zinssensitivität des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Rentenfonds war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

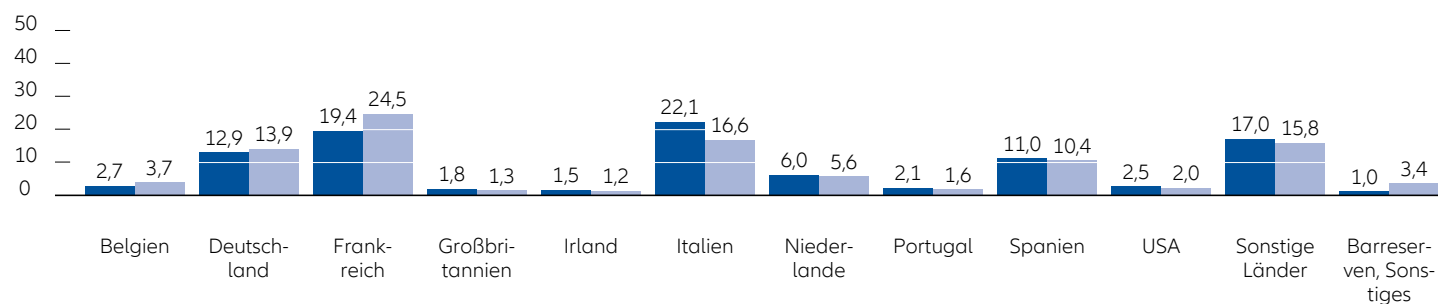
Das Sondervermögen Allianz Rentenfonds war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Optionsgeschäften.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Renten bzw. rentenähnlichen Wertpapieren ursächlich.

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.11.2023	30.11.2022	30.11.2021	30.11.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	1.009,0	673,3	1.172,7	1.419,0
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	1,5	1,5	1,8	0,4
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	86,9	10,0	84,9	73,3
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	51,8	41,1	39,8	32,6
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	18.149,39 ¹⁾	18.301,23 ¹⁾	22.062,42 ¹⁾	14.240,77 ¹⁾
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	73,17	75,25	87,92	90,13
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	899,12	905,62	1.049,55	1.066,77
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	1.025,93	1.051,28	1.228,57	1.259,33
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	82,98	85,03	99,36	101,85
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	86,27	88,47	103,39	105,97

¹⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.107.800.290,94	96,40
Deutschland	159.170.648,53	13,88
Frankreich	281.606.133,96	24,45
Niederlande	64.797.518,55	5,62
Italien	190.512.519,82	16,59
Irland	13.623.028,21	1,18
Dänemark	3.375.106,56	0,29
Portugal	18.274.068,28	1,59
Spanien	119.083.018,93	10,37
Belgien	41.867.117,77	3,66
Luxemburg	11.582.779,35	1,01
Norwegen	4.114.125,07	0,35
Schweden	4.125.847,13	0,35
Finnland	11.061.592,85	0,97
Österreich	11.975.609,26	1,04
Schweiz	1.378.204,00	0,12
Lettland	1.376.486,76	0,12
Polen	3.495.656,77	0,30
Tschechische Republik	1.806.206,40	0,16
Ungarn	8.818.419,84	0,77
Rumänien	6.641.323,57	0,58
Bulgarien	2.014.367,40	0,18
Slowenien	977.787,50	0,09
Kroatien	3.666.241,15	0,32
Großbritannien	14.776.881,56	1,30
USA	22.851.263,23	1,99
Kanada	19.365.419,25	1,68
Mexiko	6.625.913,03	0,58
Peru	2.914.350,90	0,25
Chile	1.697.277,70	0,14
Indonesien	1.209.346,63	0,11
Philippinen	2.131.321,25	0,19
Korea, Republik	422.136,05	0,04
Australien	1.197.799,13	0,10
Sonstige	69.264.774,55	6,03
2. Derivate	1.501.910,21	0,14
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	28.996.136,86	2,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	14.131.031,38	1,22
II. Verbindlichkeiten	-3.205.992,45	-0,27
III. Fondsvermögen	1.149.223.376,94	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.107.800.290,94	96,40
EUR	1.088.929.409,29	94,75
USD	18.870.881,65	1,65
2. Derivate	1.501.910,21	0,14
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	28.996.136,86	2,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	14.131.031,38	1,22
II. Verbindlichkeiten	-3.205.992,45	-0,27
III. Fondsvermögen	1.149.223.376,94	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.054.962.190,87	91,82
Verzinsliche Wertpapiere								1.054.962.190,87	91,82
EUR-Anleihen								1.039.518.163,48	90,47
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	1.000.000	0	0 %	90,347	903.471,20	0,08
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 20/28		EUR	1.900.000	0	0 %	89,621	1.702.794,82	0,15
XS1394791492	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/31		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	86,325	3.453.008,80	0,30
XS2575971994	4,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 23/28		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	100,558	2.413.388,88	0,21
XS2113700921	0,5000 % ACEA S.p.A. MTN 20/29		EUR	2.400.000	0	0 %	84,684	2.032.407,84	0,18
XS2175967343	1,5000 % Achmea B.V. MTN 20/27		EUR	2.000.000	0	0 %	93,277	1.865.542,80	0,16
ES0200002089	3,9000 % Adif - Alta Velocidad MTN 23/33		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	101,251	2.531.268,75	0,22
FR0013312774	1,0000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 18/28		EUR	2.800.000	0	0 %	92,054	2.577.512,00	0,22
FR0013461688	0,5000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 19/35		EUR	5.000.000	2.000.000	0 %	72,902	3.645.077,00	0,32
FR0014000AU2	0,0000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 20/27		EUR	3.000.000	0	0 %	88,745	2.662.341,30	0,23
FR001400KR43	3,7500 % Agence Française Dé- veloppement MTN 23/38		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	101,730	2.034.602,00	0,18
XS2464405229	2,2500 % AIB Group PLC FLR MTN 22/28		EUR	2.000.000	0	0 %	93,680	1.873.591,80	0,16
XS2635647154	3,2500 % Alliander N.V. MTN 23/28		EUR	900.000	900.000	0 %	99,884	898.957,62	0,08
FR0014004QX4	0,1250 % Alstom S.A. Notes 21/27		EUR	2.800.000	0	0 %	86,324	2.417.061,92	0,21
FR0014001EW8	0,0000 % Alstom S.A. Notes 21/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	80,419	804.185,10	0,07
FR001400FAZ5	3,5000 % Arkema S.A. MTN 23/31		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	97,578	1.853.979,15	0,16
FR0014009F5	4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24		EUR	700.000	700.000	0 %	100,529	703.702,72	0,06
FR0013346137	1,3750 % Autoroutes du Sud de la France MTN 18/28		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	92,413	2.679.987,73	0,23
FR001400F8Z8	3,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 23/33		EUR	2.500.000	3.500.000	1.000.000 %	96,893	2.422.313,50	0,21
XS2579897633	4,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 23/31		EUR	600.000	600.000	0 %	99,854	599.126,88	0,05
FR0013520210	0,1250 % AXA Home Loan SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 20/35		EUR	4.000.000	3.500.000	1.500.000 %	69,347	2.773.886,40	0,24
XS2537251170	3,7500 % AXA S.A. MTN 22/30		EUR	2.000.000	6.000.000	4.000.000 %	102,701	2.054.028,60	0,18
ES0413211A75	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Cédulas Hip. 23/27		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	99,622	3.984.899,20	0,35
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	1.100.000	0	0 %	99,331	1.092.644,96	0,10
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	97,209	972.089,50	0,08
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0 %	93,699	936.992,50	0,08
IT0005552507	3,7500 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,922	2.018.433,60	0,18
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.000.000	0	0 %	99,052	1.981.035,00	0,17
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29		EUR	3.000.000	0	0 %	84,369	2.531.065,50	0,22
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/31		EUR	4.500.000	0	0 %	83,588	3.761.446,95	0,33
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	2.100.000	0	0 %	96,858	2.034.020,94	0,18
XS2575952424	3,7500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 23/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	100,054	3.001.607,10	0,26
XS2038039074	0,5800 % Bank of America Corp. FLR MTN 19/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	85,918	1.288.775,70	0,11
XS2065555562	2,3750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 19/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	97,049	970.494,30	0,08
ES0213679HN2	0,8750 % Belfius Bank S.A. Non-Pref. Obl. 19/26		EUR	2.100.000	0	0 %	92,872	1.950.310,53	0,17
XS2082324364	0,7500 % Barclays PLC FLR MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	0 %	98,124	1.962.484,20	0,17
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26		EUR	1.300.000	0	0 %	94,207	1.224.686,06	0,11
BE0002963446	4,1250 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN 23/29		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	101,477	1.928.064,71	0,17
XS2280845491	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 21/26		EUR	1.250.000	0	0 %	93,650	1.170.626,50	0,10
XS1982834282	0,8750 % BNG Bank N.V. MTN 19/35		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	77,358	1.160.364,90	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR001400FIG8	3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl. Fin.Hab. 23/30		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	99,159	2.974.767,30	0,26
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	1.700.000	0	0 %	88,978	1.512.621,07	0,13
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/27		EUR	1.700.000	0	0 %	90,808	1.543.730,05	0,13
FR001400DCZ6	4,3750 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/29		EUR	3.600.000	3.600.000	0 %	101,859	3.666.910,68	0,32
XS1325645825	2,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 15/26		EUR	1.000.000	0	0 %	98,349	983.489,30	0,09
FR00140027U2	0,7500 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 21/31		EUR	1.600.000	0	0 %	80,275	1.284.405,60	0,11
FR001400F5S9	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/33		EUR	3.300.000	3.300.000	0 %	98,535	3.251.669,85	0,28
IT0005461626	0,6250 % BPER Banca S.p.A. MT Cov. Bds 21/28		EUR	4.300.000	0	0 %	87,403	3.758.313,95	0,33
XS1587911451	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	95,477	954.769,50	0,08
FR0014001168	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Non-Pref. MTN 21/28		EUR	2.000.000	0	0 %	84,484	1.689.681,40	0,15
XS2536817211	4,1250 % Bulgarien MTN 22/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,718	2.014.367,40	0,18
DE0001135432	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/42		EUR	5.500.000	7.500.000	2.000.000 %	108,101	5.945.554,45	0,52
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46		EUR	2.000.000	2.000.000	4.000.000 %	97,099	1.941.980,00	0,17
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	15.000.000	15.000.000	0 %	96,922	14.538.300,00	1,27
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	18.000.000	19.000.000	7.000.000 %	95,450	17.181.000,00	1,51
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	3.000.000	5.000.000	8.000.000 %	93,507	2.805.210,00	0,24
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50		EUR	20.000.000	12.000.000	0 %	50,299	10.059.796,00	0,88
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	10.000.000	5.000.000	7.000.000 %	87,066	8.706.599,00	0,76
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35		EUR	18.000.000	13.000.000	10.000.000 %	75,269	13.548.418,20	1,18
DE0001102549	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/36		EUR	17.500.000	5.000.000	0 %	73,074	12.787.948,25	1,11
DE000BUZ007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	11.500.000	11.500.000	0 %	99,388	11.429.618,85	0,99
DE0001030732	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Anl. Gruene 21/31		EUR	15.000.000	25.000.000	10.000.000 %	83,992	12.598.786,50	1,10
FR0014004EF7	0,7500 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico. Group.SA Notes 21/28		EUR	2.300.000	0	0 %	85,873	1.975.068,65	0,17
FR0013534559	0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 20/30		EUR	3.000.000	0	0 %	81,272	2.438.164,80	0,21
FR001400DZ13	2,8750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/27		EUR	2.300.000	0	0 %	99,648	2.291.909,29	0,20
FR001400A3H2	1,5000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/32		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	88,473	2.654.183,40	0,23
FR001400DXR9	3,1250 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 22/27		EUR	2.000.000	1.000.000	0 %	99,853	1.997.065,40	0,17
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósi- tos S.A. FLR Pref. MTN 21/27		EUR	1.700.000	0	0 %	90,702	1.541.928,56	0,13
XS2310118976	1,2500 % Caixabank S.A. FLR MTN 21/31		EUR	1.000.000	0	0 %	91,305	913.050,90	0,08
XS2649712689	5,0000 % Caixabank S.A. FLR Non.Pref. MTN 23/29		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	102,418	2.355.605,49	0,20
ES0213307061	1,1250 % Caixabank S.A. Non- Preferred Bonos 19/26		EUR	1.500.000	0	0 %	92,651	1.389.757,65	0,12
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non- Preferred MTN 19/24		EUR	3.000.000	0	0 %	97,308	2.919.240,00	0,25
ES0213307053	0,7500 % Caixabank S.A. Preferred Bonos 19/26		EUR	1.300.000	0	0 %	92,524	1.202.812,52	0,10
XS2393661397	0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 21/26		EUR	3.300.000	1.000.000	0 %	90,991	3.002.715,54	0,26
IT0005366460	2,1250 % Cassa Depositi e Pres- titi SpA MTN 19/26		EUR	700.000	0	0 %	96,786	677.503,47	0,06
IT0005422032	1,0000 % Cassa Depositi e Pres- titi SpA MTN 20/28		EUR	1.800.000	0	0 %	87,768	1.579.817,88	0,14
IT0005514390	5,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 22/27		EUR	1.200.000	0	0 %	106,146	1.273.753,80	0,11
XS2300292617	0,7500 % Cellnex Finance Com- pany S.A. MTN 21/26		EUR	2.000.000	0	0 %	91,271	1.825.418,40	0,16
XS2193658619	1,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 20/29		EUR	900.000	0	0 %	88,763	798.869,25	0,07
XS1823623878	1,8750 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 18/26		EUR	2.000.000	0	0 %	96,133	1.922.660,00	0,17
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 19/29		EUR	2.650.000	1.000.000	0 %	88,431	2.343.433,96	0,20
FR0013521630	2,5000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 20/51		EUR	800.000	0	0 %	84,002	672.017,60	0,06
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances S.A. MTN 20/28		EUR	2.300.000	0	0 %	85,451	1.965.373,92	0,17

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000CZ45V82	0,3750 % Commerzbank AG MTN IHS S.961 20/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	89,832	2.694.962,70	0,23
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25		EUR	2.550.000	0	0 %	95,678	2.439.796,65	0,21
XS2416563901	0,1250 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MT Cov. Bonds 21/31		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	78,723	3.148.928,00	0,27
IT0005437733	0,1250 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 21/33		EUR	3.000.000	1.000.000	0 %	72,363	2.170.890,60	0,19
FR001400F091	3,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 23/29		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	99,604	2.689.318,80	0,23
IT0005366288	1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 19/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	92,555	925.546,80	0,08
IT0005549396	3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 23/30		EUR	3.700.000	3.700.000	0 %	99,816	3.693.191,26	0,32
FR001400J4X8	3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect. SCF MT Obl.Fonc. 23/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	101,226	1.012.259,30	0,09
XS2099546488	0,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred MTN 20/32		EUR	3.700.000	3.700.000	0 %	79,627	2.946.190,86	0,26
IT0005451759	0,0100 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 21/28		EUR	4.800.000	0	0 %	85,958	4.125.967,20	0,36
XS2644423035	3,3750 % Deutsche Post AG MTN 23/33		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	99,145	1.487.168,40	0,13
XS1936137139	0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 19/26		EUR	8.000.000	8.000.000	0 %	94,750	7.579.979,20	0,66
XS2588099478	3,6250 % DNB Bank ASA FLR Non-Pref. MTN 23/27		EUR	750.000	750.000	0 %	99,302	744.761,63	0,06
FR001400IU3	3,6250 % Edenred SE Notes 23/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	99,020	1.980.396,80	0,17
FR001400FDB0	4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 23/32		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	101,635	2.235.971,76	0,19
XS2386186063	0,5000 % Eli Lilly and Company Notes 21/33		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	77,913	779.132,90	0,07
FR001400EHH1	4,8750 % ELO S.A. MTN 22/28		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	96,900	2.325.600,96	0,20
XS2035564629	1,6250 % EnBW Energie Baden- Württem. AG FLR Anl. 19/79		EUR	700.000	0	0 %	87,312	611.183,58	0,05
XS2558395351	3,6250 % EnBW International Fi- nance BV MTN 22/26		EUR	650.000	0	0 %	100,743	654.827,75	0,06
XS2579293619	3,5000 % EnBW International Fi- nance BV MTN 23/28		EUR	1.750.000	3.750.000	2.000.000 %	99,618	1.743.309,75	0,15
XS2390400633	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	1.700.000	0	0 %	91,624	1.557.600,18	0,14
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	1.700.000	0	0 %	93,846	1.595.377,41	0,14
XS2432293913	1,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/35		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	75,353	1.509.060,60	0,13
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/Und.		EUR	1.050.000	0	0 %	93,978	986.771,00	0,09
FR0014000RR2	1,5000 % Engie S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	1.500.000	0	0 %	84,385	1.265.780,55	0,11
FR001400F1G3	3,6250 % Engie S.A. MTN 23/30		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	99,977	1.699.604,07	0,15
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	1.700.000	0	0 %	94,689	1.609.717,93	0,14
XS2107315470	0,6250 % ENI S.p.A. MTN 20/30		EUR	2.350.000	1.000.000	0 %	83,566	1.963.796,30	0,17
XS2297177664	0,2500 % Essity AB MTN 21/31		EUR	1.650.000	0	0 %	85,192	1.405.673,45	0,12
XS2676883114	4,7500 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 23/30		EUR	1.250.000	1.250.000	0 %	101,717	1.271.465,25	0,11
XS2333297625	0,7410 % Eurogrid GmbH MTN 21/33		EUR	1.800.000	0	0 %	76,148	1.370.655,36	0,12
EU000A1G0DD4	1,2000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 15/45		EUR	700.000	0	0 %	67,614	473.298,00	0,04
EU000A1G0DR4	0,7500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 17/27		EUR	3.000.000	0	0 %	93,304	2.799.124,80	0,24
EU000A1G0EE0	0,0500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 19/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	84,830	1.696.602,80	0,15
EU000A1GVVF8	3,0000 % Europaeische Union MTN 11/26		EUR	1.000.000	0	0 %	100,665	1.006.647,90	0,09
EU000A283859	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/30		EUR	5.500.000	4.000.000	0 %	82,451	4.534.796,20	0,39
EU000A3KNYF7	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/26		EUR	1.800.000	0	0 %	93,953	1.691.157,42	0,15
EU000A3KTGV8	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/26		EUR	1.400.000	0	0 %	92,896	1.300.541,62	0,11
EU000A287074	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28		EUR	6.050.000	3.000.000	0 %	88,347	5.344.980,19	0,47
EU000A3KWCF4	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28		EUR	8.500.000	5.000.000	0 %	87,238	7.415.190,90	0,65
EU000A3KT6A3	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31		EUR	7.000.000	7.000.000	0 %	80,985	5.668.945,80	0,49
EU000A3KM903	0,2000 % Europaeische Union MTN 21/36		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	69,080	1.381.590,20	0,12
EU000A3KT6B1	0,4500 % Europaeische Union MTN 21/41		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	61,134	611.344,80	0,05
EU000A3K4DG1	1,2500 % Europaeische Union MTN 22/43		EUR	1.000.000	0	0 %	69,955	699.546,40	0,06
EU000A3K4D74	3,3750 % Europaeische Union MTN 23/38		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	99,691	2.990.739,00	0,26
EU000A1U9894	1,0000 % Europäischer Stabili- täts.(ESM) MTN 15/25		EUR	7.000.000	0	0 %	96,438	6.750.648,10	0,59

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
EU000A1Z99B9	0,7500 % Europäischer Stabili- tätss.(ESM) MTN 17/27		EUR	2.800.000	0	0 %	93,474	2.617.266,40	0,23
EU000A1Z99H6	0,5000 % Europäischer Stabili- tätss.(ESM) MTN 19/29		EUR	3.100.000	0	0 %	88,566	2.745.547,55	0,24
XS1555331617	0,5000 % European Invest- ment Bank MTN 17/27		EUR	2.500.000	0	0 %	93,280	2.331.996,25	0,20
XS1612977717	1,1250 % European Invest- ment Bank MTN 17/33		EUR	4.000.000	2.000.000	0 %	84,955	3.398.186,40	0,30
XS2102495673	0,0500 % European Invest- ment Bank MTN 20/30		EUR	5.000.000	2.000.000	0 %	84,569	4.228.462,00	0,37
XS2433363509	0,2500 % European Invest- ment Bank MTN 22/32		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	80,887	3.235.484,40	0,28
XS2337252931	0,4500 % Fedex Corp. Notes 21/29		EUR	1.100.000	0	1.000.000 %	84,475	929.223,46	0,08
ES0205032032	1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/26		EUR	1.900.000	0	0 %	95,171	1.808.241,02	0,16
XS2532681074	3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 22/27		EUR	2.250.000	0	0 %	99,572	2.240.375,18	0,19
XS2627121259	4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 23/29		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	100,060	1.901.144,18	0,17
XS1843436228	1,5000 % Fidelity Natl Inform. Svcs Inc. Notes 19/27		EUR	2.500.000	0	0 %	92,598	2.314.945,50	0,20
XS2400296773	0,7500 % FNM S.p.A. MTN 21/26		EUR	1.800.000	0	0 %	90,491	1.628.840,52	0,14
DE000A2G8W65	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.217 19/39		EUR	1.000.000	0	0 %	72,170	721.701,40	0,06
XS2307768734	0,6000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 21/27		EUR	2.150.000	0	0 %	89,548	1.925.276,84	0,17
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials AG MTN 23/32		EUR	1.800.000	2.800.000	1.000.000 %	95,999	1.727.975,34	0,15
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance (Lu- xembg) S.A. Notes 20/31 Reg.S		EUR	2.100.000	0	0 %	78,762	1.653.993,60	0,14
FR001400AEA1	2,5000 % HSBC SFH (France) MT Obl.Fin.Hab. 22/28		EUR	3.000.000	1.000.000	0 %	96,852	2.905.548,00	0,25
XS2723593187	4,3750 % IHG Finance LLC MTN 23/29		EUR	550.000	550.000	0 %	101,496	558.227,40	0,05
FR001400KN6	0,2000 % Ile-de-France Mobilités MTN 20/35		EUR	1.300.000	0	0 %	68,496	890.445,66	0,08
FR001400FIM6	3,0500 % Ile-de-France Mobilités MTN 23/33		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	98,317	1.081.489,75	0,09
XS1952576475	0,7500 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 19/29		EUR	5.000.000	0	0 %	89,036	4.451.820,00	0,39
XS2557551889	2,7500 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 22/25		EUR	1.800.000	0	0 %	98,997	1.781.947,80	0,16
XS2281155254	0,2500 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/30		EUR	1.500.000	0	0 %	82,260	1.233.901,95	0,11
XS1998930926	0,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 19/29		EUR	4.000.000	0	0 %	86,921	3.476.841,60	0,30
XS2122894855	0,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/30		EUR	2.000.000	0	0 %	83,617	1.672.330,00	0,15
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28		EUR	1.250.000	1.250.000	0 %	100,644	1.258.050,38	0,11
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 21/26		EUR	3.000.000	0	0 %	92,856	2.785.667,70	0,24
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/26		EUR	2.500.000	0	0 %	92,105	2.302.617,25	0,20
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/29		EUR	1.300.000	0	0 %	88,114	1.145.485,25	0,10
XS1979446843	1,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	99,099	693.692,58	0,06
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28		EUR	2.300.000	0	0 %	87,619	2.015.238,15	0,18
XS2115091808	0,6500 % Intl Business Machi- nes Corp. Notes 20/32		EUR	2.200.000	1.500.000	1.000.000 %	79,560	1.750.320,00	0,15
XS2066003901	0,0000 % Intl Development As- sociation MTN 19/26		EUR	1.300.000	0	0 %	91,808	1.193.505,82	0,10
XS2063268754	1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC Notes 19/26		EUR	850.000	0	0 %	92,276	784.347,62	0,07
XS2633317701	4,1250 % Italgas S.P.A. MTN 23/32		EUR	950.000	950.000	0 %	99,931	949.344,22	0,08
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux SE Bonds 20/24		EUR	2.400.000	0	0 %	98,122	2.354.929,92	0,20
BE0002900810	4,3750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/27		EUR	2.900.000	2.000.000	0 %	101,232	2.935.716,40	0,26
FR001400KHW7	3,6250 % Kering S.A. MTN 23/31		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	100,399	2.710.772,46	0,24
BE0000348574	1,7000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 19/50		EUR	6.500.000	2.000.000	0 %	68,137	4.428.872,50	0,39

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BE0000357666	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33		EUR	8.850.000	8.850.000	0 %	99,664	8.820.241,88	0,77
BE0000359688	3,4500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/43		EUR	4.400.000	4.400.000	0 %	99,055	4.358.419,56	0,38
ES0000012J07	1,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/42		EUR	4.250.000	3.000.000	0 %	62,192	2.643.159,58	0,23
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	8.350.000	17.250.000	8.900.000 %	98,195	8.199.315,07	0,71
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	8.900.000	8.900.000	0 %	101,073	8.995.475,64	0,78
ES00000127A2	1,9500 % Koenigreich Spa- nien Obligaciones 15/30		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	93,142	4.657.099,50	0,41
XS2229470146	0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 20/32		EUR	1.400.000	0	0 %	78,504	1.099.059,64	0,10
BE0000351602	0,0000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/27		EUR	13.500.000	10.000.000	0 %	90,253	12.184.128,00	1,06
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	3.000.000	1.500.000	0 %	90,936	2.728.072,50	0,24
BE0000350596	0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40		EUR	2.000.000	2.000.000	7.000.000 %	62,024	1.240.480,00	0,11
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	2.000.000	0	0 %	92,218	1.844.356,60	0,16
NL0000102234	4,0000 % Königreich Niederlande Anl. 05/37		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	112,034	4.481.359,60	0,39
NL0013552060	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 19/40		EUR	8.500.000	2.000.000	0 %	69,391	5.898.234,15	0,51
ES00000124H4	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/44		EUR	1.500.000	0	0 %	117,313	1.759.694,85	0,15
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	9.000.000	9.000.000	0 %	93,271	8.394.389,10	0,73
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48		EUR	8.000.000	1.000.000	0 %	79,859	6.388.719,20	0,56
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	11.000.000	11.000.000	0 %	92,294	10.152.338,90	0,88
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	83,989	4.199.449,50	0,37
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 16/26		EUR	17.000.000	5.000.000	0 %	97,513	16.577.210,00	1,45
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 20/40		EUR	9.500.000	0	0 %	67,254	6.389.129,05	0,56
XS2676863355	4,2500 % Koninklijke Philips N.V. MTN 23/31		EUR	2.800.000	2.800.000	0 %	99,765	2.793.432,04	0,24
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 15/30		EUR	5.000.000	2.000.000	0 %	85,721	4.286.032,50	0,37
DE000A168Y48	1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 16/36		EUR	4.000.000	1.000.000	0 %	80,344	3.213.761,20	0,28
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29		EUR	1.550.000	0	0 %	90,148	1.397.288,58	0,12
XS2331327564	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/29		EUR	2.000.000	0	0 %	85,571	1.711.410,80	0,15
DE000A3H2ZF6	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/31		EUR	5.000.000	2.000.000	0 %	81,595	4.079.764,50	0,36
DE000A3E5XN1	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	80,168	2.405.035,80	0,21
FR001400FD12	3,0000 % La Banq. Pos. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/31		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	98,898	3.955.924,80	0,34
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	1.100.000	0	0 %	94,830	1.043.131,43	0,09
FR001400F5F6	4,3750 % La Banque Postale Non- Preferred MTN 23/30		EUR	3.400.000	3.400.000	0 %	100,929	3.431.584,30	0,30
DE000A2TR6J9	0,3750 % Land Brandenburg Schatzanw. 20/35		EUR	2.000.000	0	0 %	74,674	1.493.474,00	0,13
DE000A1RQC02	0,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1607 16/36		EUR	1.000.000	0	0 %	75,073	750.733,00	0,07
DE000NRW0JH8	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1410 16/36		EUR	4.500.000	3.000.000	0 %	80,563	3.625.319,25	0,32
DE000NRW0J22	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1427 16/46		EUR	3.500.000	2.000.000	0 %	62,446	2.185.612,10	0,19
DE000LB381U7	2,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.832 22/24		EUR	1.000.000	0	0 %	99,262	992.618,90	0,09
XS2384269101	0,2500 % LeasePlan Corpora- tion N.V. MTN 21/26		EUR	2.450.000	0	0 %	90,525	2.217.858,09	0,19
XS2628821873	4,1250 % Lloyds Bank Corpo- rate Markets MTN 23/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,998	2.019.953,60	0,18
XS2563002653	4,6250 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA FLR Pref. MTN 22/29		EUR	3.100.000	2.000.000	0 %	101,937	3.160.057,23	0,27
IT0005378036	0,5000 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 19/26		EUR	4.100.000	3.000.000	0 %	92,376	3.787.431,17	0,33
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA Preferred MTN 19/25		EUR	1.550.000	0	0 %	95,600	1.481.803,26	0,13
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 20/30		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	84,665	1.693.309,80	0,15
DE000A2YNZW8	0,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 19/26		EUR	2.000.000	0	0 %	92,293	1.845.850,40	0,16
XS2218405772	1,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 20/80		EUR	900.000	0	600.000 %	92,051	828.456,39	0,07
XS2312722916	0,2500 % Mondelez Internati- onal Inc. Notes 21/28		EUR	2.600.000	0	0 %	87,457	2.273.874,98	0,20
XS2579324869	3,7500 % National Bank of Canada MTN 23/28		EUR	3.100.000	3.100.000	0 %	99,417	3.081.940,02	0,27
XS2080205367	0,7500 % NatWest Group PLC FLR MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	0 %	96,711	1.934.223,60	0,17
XS1420379551	1,2500 % Nederlandse Wa- terschapsbank NV MTN 16/36		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	79,878	1.198.167,60	0,10
XS1076781589	4,3750 % NN Group N.V. FLR MTN 14/Und.		EUR	1.200.000	0	0 %	99,086	1.189.027,20	0,10
DE000NWB0AK3	0,1000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AK 20/35		EUR	1.700.000	0	0 %	70,204	1.193.467,83	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DK0030045703	4,0000 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 23/28		EUR	3.400.000	3.400.000	0 %	99,268	3.375.106,56	0,29
XS2258389415	0,1000 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/27		EUR	1.000.000	0	0 %	87,354	873.536,30	0,08
FR0013447877	1,7500 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und.		EUR	1.600.000	0	0 %	91,054	1.456.870,40	0,13
FR00140005L7	1,7500 % Orange S.A. FLR MTN 20/Und.		EUR	1.500.000	0	0 %	85,870	1.288.045,20	0,11
XS2270397016	0,5000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/28		EUR	1.350.000	0	0 %	85,520	1.154.523,24	0,10
XS2580271596	3,8750 % Prologis Euro Finance LLC Notes 23/30		EUR	2.050.000	2.050.000	0 %	99,350	2.036.667,21	0,18
XS1303312034	0,8750 % Provinz British Columbia MTN 15/25		EUR	1.000.000	0	0 %	95,798	957.982,50	0,08
FR0013476090	1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 20/27		EUR	1.500.000	0	0 %	92,304	1.384.558,35	0,12
FR001400IEQ0	4,8750 % RCI Banque S.A. MTN 23/28		EUR	750.000	750.000	0 %	102,669	770.019,90	0,07
XS2681383662	3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. MTN 23/28		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	101,151	1.921.872,80	0,17
FR0014003067	0,0000 % Région Île de France MTN 21/28		EUR	3.200.000	2.000.000	0 %	87,504	2.800.128,00	0,24
FR0010773192	4,5000 % Rep. Frankreich OAT 09/41		EUR	9.400.000	5.000.000	0 %	115,328	10.840.831,06	0,94
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	1.500.000	0	9.500.000 %	99,343	1.490.145,00	0,13
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	6.000.000	4.000.000	0 %	97,682	5.860.919,40	0,51
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	14.000.000	7.000.000	0 %	96,340	13.487.600,00	1,17
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27 ⁴⁾		EUR	13.000.000	10.000.000	0 %	94,384	12.269.920,00	1,07
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28 ⁴⁾		EUR	31.000.000	30.000.000	3.000.000 %	91,163	28.260.526,90	2,47
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	14.000.000	9.000.000	0 %	89,016	12.462.238,60	1,08
FR0013516549	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30		EUR	15.000.000	15.000.000	0 %	82,733	12.409.948,50	1,08
FR0013515806	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40		EUR	12.000.000	10.000.000	2.000.000 %	64,504	7.740.478,80	0,67
FR0014002JM6	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/44		EUR	10.000.000	0	0 %	57,721	5.772.098,00	0,50
FR0013480613	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 20/52		EUR	6.500.000	5.000.000	0 %	51,562	3.351.528,70	0,29
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33		EUR	13.000.000	22.000.000	9.000.000 %	100,542	13.070.458,70	1,14
FR001400FTH3	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/54		EUR	3.200.000	3.200.000	0 %	89,938	2.878.019,52	0,25
FI4000523238	1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32		EUR	10.000.000	4.150.000	0 %	89,171	8.917.086,00	0,78
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25		EUR	1.250.000	0	0 %	96,748	1.209.346,63	0,11
IE00BKFCV899	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/30		EUR	6.500.000	2.000.000	4.000.000 %	84,412	5.486.780,00	0,48
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	20.000.000	20.000.000	0 %	97,289	19.457.766,00	1,70
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	16.000.000	5.000.000	5.000.000 %	94,371	15.099.280,00	1,31
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	9.000.000	5.000.000	0 %	97,069	8.736.209,10	0,76
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35		EUR	5.000.000	3.000.000	3.000.000 %	92,037	4.601.850,00	0,40
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	88,989	2.669.670,00	0,23
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29		EUR	5.000.000	0	0 %	97,185	4.859.250,00	0,42
IT0005377152	3,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/40		EUR	6.000.000	0	5.000.000 %	84,183	5.050.990,20	0,44
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	6.000.000	0	0 %	87,076	5.224.530,00	0,45
IT0005402117	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 20/36		EUR	7.500.000	2.500.000	0 %	73,134	5.485.031,25	0,48
IT0005438004	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/45		EUR	3.850.000	0	0 %	59,307	2.283.300,25	0,20
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	15.000.000	15.000.000	10.000.000 %	80,180	12.027.037,50	1,05
IT0005521981	3,4000 % Republik Italien B.T.P. 22/28		EUR	9.000.000	9.000.000	0 %	100,030	9.002.702,70	0,78
IT0005496770	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 22/38		EUR	8.900.000	0	2.000.000 %	87,601	7.796.511,25	0,68
IT0005530032	4,4500 % Republik Italien B.T.P. 22/43		EUR	4.750.000	4.750.000	0 %	98,079	4.658.764,38	0,41
IT0005534141	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 22/53		EUR	7.500.000	7.500.000	0 %	97,245	7.293.344,25	0,63
IT0005410912	1,4000 % Republik Italien Infla- tion-Ind. Lkd B.T.P. 20/25		EUR	6.475.000	0	2.000.000 %	98,080	6.352.077,15	0,55
XS2226969686	0,0000 % Republik Korea Bonds 20/25		EUR	450.000	0	0 %	93,808	422.136,05	0,04
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	1.650.000	0	0 %	83,423	1.376.486,76	0,12
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	6.700.000	0	0 %	85,446	5.724.907,46	0,50
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Oesterreich MTN 19/29		EUR	7.000.000	5.000.000	0 %	89,296	6.250.701,80	0,54
XS2447602793	2,7500 % Republik Polen MTN 22/32		EUR	3.700.000	2.000.000	0 %	94,477	3.495.656,77	0,30
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	1.000.000	0	2.000.000 %	100,665	1.006.650,00	0,09
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	2.000.000	0	0 %	104,439	2.088.780,00	0,18
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	3.000.000	5.000.000	2.000.000 %	97,410	2.922.300,00	0,25
PTOTEMOE0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27		EUR	2.000.000	0	0 %	92,877	1.857.540,00	0,16
PTOTENOE0034	0,9000 % Republik Portugal Obr. 20/35		EUR	2.500.000	0	0 %	76,071	1.901.774,75	0,17
PTOTEZOE0014	3,5000 % Republik Portugal Obr. 23/38		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	99,530	2.388.727,20	0,21
XS2262211076	1,3750 % Republik Ruma- nien MTN 20/29 Reg.S		EUR	1.450.000	0	0 %	79,639	1.154.759,56	0,10
XS1129788524	2,8750 % Republik Rumänien MTN 14/24		EUR	1.500.000	0	0 %	98,997	1.484.959,80	0,13
XS2178857285	2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S		EUR	2.850.000	0	0 %	96,836	2.759.820,59	0,24
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	1.400.000	0	0 %	88,699	1.241.783,62	0,11
SI0002104303	3,6250 % Republik Slowenien Bonds 23/33		EUR	950.000	950.000	0 %	102,925	977.787,50	0,09
XS2333391303	0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 21/25		EUR	1.900.000	0	0 %	94,806	1.801.306,97	0,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR001400J150	3,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 23/35		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	100,402	1.606.432,32	0,14
XS2584685031	3,6250 % RWEE AG MTN 23/29		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	100,899	1.715.280,96	0,15
FR001400IWZ3	3,3750 % SAGESSE-Soc.An.d.Gest. St.d.Sec. MTN 23/30		EUR	700.000	700.000	0 %	101,010	707.067,48	0,06
XS2466426215	1,1250 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 22/27		EUR	3.900.000	0	0 %	93,154	3.633.009,90	0,32
FR001400F711	3,3750 % Schneider Electric SE MTN 23/34		EUR	2.000.000	3.500.000	1.500.000 %	99,581	1.991.624,40	0,17
XS2078735276	0,5000 % Shell International Fi- nance BV MTN 19/31		EUR	3.350.000	1.700.000	0 %	80,026	2.680.859,95	0,23
XS1948598997	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken MT Cov. Bds 19/26		EUR	2.250.000	0	0 %	93,814	2.110.817,70	0,18
XS1615680151	1,1250 % SNCF Réseau S.A. MTN 17/27		EUR	2.500.000	0	0 %	93,639	2.340.975,00	0,20
FR001400DNU4	3,1250 % SNCF S.A. MTN 22/27		EUR	1.200.000	0	0 %	99,791	1.197.487,32	0,10
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	2.600.000	0	0 %	96,830	2.517.589,62	0,22
FR001400DZM5	4,0000 % Société Générale S.A. Pref. MTN 22/27		EUR	2.100.000	0	0 %	100,934	2.119.604,55	0,18
XS2163333656	1,0000 % Sodexo S.A. Notes 20/29		EUR	2.100.000	0	0 %	88,198	1.852.148,55	0,16
XS2579319513	3,7500 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 23/27		EUR	2.100.000	4.600.000	2.500.000 %	99,965	2.099.255,76	0,18
XS1947550403	0,5000 % Sparebank. Sør Boligkre- ditt AS Mrtg.Cov. MTN 19/26		EUR	1.350.000	0	0 %	94,082	1.270.107,68	0,11
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 21/Und.		EUR	1.600.000	0	0 %	87,961	1.407.376,32	0,12
XS2407985220	0,0000 % Stedin Holding N.V. MTN 21/26		EUR	1.300.000	0	0 %	90,071	1.170.927,68	0,10
XS2356040357	0,7500 % Stellantis N.V. MTN 21/29		EUR	2.200.000	0	0 %	86,694	1.907.257,44	0,17
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27		EUR	1.100.000	0	0 %	93,988	1.033.867,56	0,09
XS2262065233	0,5000 % TenneT Holding B.V. MTN 20/40		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000 %	82,971	829.710,30	0,07
XS2233154538	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 20/29		EUR	2.500.000	0	0 %	85,379	2.134.466,75	0,19
XS2338355105	4,4520 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24		EUR	2.800.000	0	0 %	100,052	2.801.453,20	0,24
XS1195202822	2,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 15/Und.		EUR	2.000.000	0	0 %	97,131	1.942.612,40	0,17
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	1.800.000	0	0 %	87,040	1.566.728,10	0,14
CH0576402181	0,2500 % UBS Group AG FLR MTN 20/28		EUR	1.600.000	0	0 %	86,138	1.378.204,00	0,12
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25		EUR	5.000.000	0	0 %	95,268	4.763.407,50	0,41
XS2259191273	0,5000 % Ungarn Bonds 20/30		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	74,849	2.245.465,50	0,20
XS2680932907	5,3750 % Ungarn Bonds 23/33		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	100,530	1.809.546,84	0,16
FR001400IU83	7,2500 % Unibail-Rodamco-West- field SE FLR Bonds 23/Und.		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	91,679	1.558.544,53	0,14
XS2637445276	3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov. as Mort. Cov. Bds 23/28		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	100,345	1.806.206,40	0,16
XS1953271225	4,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29		EUR	2.000.000	0	0 %	99,808	1.996.152,80	0,17
XS2555420103	5,8500 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 22/27		EUR	800.000	0	0 %	104,368	834.944,24	0,07
XS2588885025	4,4500 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 23/29		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	100,023	1.900.437,38	0,17
XS2017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 19/25		EUR	900.000	0	0 %	98,244	884.195,37	0,08
XS2063547041	0,5000 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 19/25		EUR	1.400.000	0	0 %	95,468	1.336.549,90	0,12
XS2481498173	1,7500 % Unilever Fin. Nether- lands B.V. MTN 22/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	93,673	1.873.451,60	0,16
FR0124665995	0,1250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	0 %	96,516	2.895.469,20	0,25
FR0013369758	0,8750 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 18/28		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	91,501	3.660.052,40	0,32
FR0013518487	0,2500 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 20/29		EUR	3.300.000	0	0 %	85,586	2.824.338,00	0,25
FR0014004QY2	0,0100 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 21/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	79,083	1.581.656,60	0,14
FR0014001ZY9	0,1000 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 21/34		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	73,084	2.923.354,80	0,25
XS2257961818	0,1250 % UPM Kymmene Corp. MTN 20/28		EUR	1.500.000	0	0 %	84,731	1.270.970,55	0,11
FR0014004UE6	1,0000 % Valéo S.E. MTN 21/28		EUR	1.600.000	0	0 %	85,222	1.363.553,44	0,12
FR0013445335	1,6250 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 19/Und.		EUR	1.200.000	0	0 %	90,742	1.088.904,84	0,09
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	1.000.000	0	0 %	93,464	934.644,20	0,08

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2560495462	3,2500 % Vodafone Internatio- nal Fin.DAC MTN 22/29		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	98,969	1.187.624,16	0,10
XS2438616240	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 22/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	88,499	2.654.973,00	0,23
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/27		EUR	2.000.000	0	0 %	87,602	1.752.035,00	0,15
DE000A287179	1,0000 % Vonovia Finance B.V. MTN 21/41		EUR	600.000	0	0 %	55,488	332.928,00	0,03
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia SE MTN 21/25		EUR	600.000	0	0 %	92,201	553.205,34	0,05
FR0013521564	0,8750 % Worldline S.A. Obl. 20/27		EUR	1.200.000	0	0 %	88,317	1.059.800,76	0,09
USD-Anleihen								15.444.027,39	1,35
US465410CA47	1,2500 % Republik Italien Notes 20/26		USD	8.600.000	0	0 %	91,593	7.211.418,47	0,63
XS0997000251	6,0000 % Republik Kroatien Notes 13/24 Reg.S		USD	4.000.000	0	0 %	100,116	3.666.241,15	0,32
XS1085735899	5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S		USD	5.000.000	0	0 %	99,757	4.566.367,77	0,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								52.838.100,07	4,58
Verzinsliche Wertpapiere								52.838.100,07	4,58
EUR-Anleihen								49.411.245,81	4,28
XS2575555938	3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27		EUR	600.000	600.000	0 %	99,889	599.334,12	0,05
FR0013457058	0,5000 % Action Logement Ser- vices SAS MTN 19/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	73,423	734.229,30	0,06
XS2082818951	1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 19/29		EUR	1.250.000	0	0 %	95,824	1.197.799,13	0,10
XS2321466133	1,1250 % Barclays PLC FLR MTN 21/31		EUR	1.400.000	0	0 %	90,481	1.266.734,00	0,11
XS2585932275	3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 23/29		EUR	3.200.000	3.200.000	0 %	98,954	3.166.540,48	0,28
XS2337061670	0,5000 % CCEP Finance (Ire- land) DAC Notes 21/29		EUR	2.150.000	1.000.000	0 %	84,366	1.813.859,76	0,16
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola Europaci- fic Pa. PLC Notes 18/27		EUR	1.350.000	0	0 %	92,908	1.254.255,84	0,11
FR001400MCE2	4,1250 % Crédit Mutuel Ar- kéa Preferred MTN 23/34		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,943	2.018.869,00	0,18
XS2193734733	1,6250 % Dell Bank Internati- onal DAC Notes 20/24		EUR	1.200.000	0	0 %	98,660	1.183.918,80	0,10
XS2577042893	3,6250 % Deutsche Bahn Fi- nance GmbH MTN 23/37		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	99,681	1.794.249,90	0,16
BE6340849569	3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. MTN 23/33		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	99,912	1.398.765,62	0,12
FR0013431244	1,6250 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.		EUR	2.200.000	0	0 %	95,040	2.090.879,12	0,18
XS2304340263	0,2500 % Equinix Inc. Notes 21/27		EUR	1.450.000	0	0 %	89,529	1.298.173,69	0,11
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Securit. 19/Und.		EUR	1.100.000	0	0 %	98,425	1.082.679,51	0,09
XS2634593938	3,3750 % Linde plc Notes 23/29		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	100,614	1.106.759,39	0,10
XS1028941893	2,5000 % Merck & Co. Inc. Notes 14/34		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	92,863	1.857.254,40	0,16
XS2135361686	1,3500 % Mexiko MTN 20/27		EUR	3.750.000	0	0 %	91,305	3.423.934,13	0,30
XS2104886341	1,1250 % Mexiko MTN 20/30		EUR	2.500.000	1.500.000	0 %	83,107	2.077.682,00	0,18
XS2363910436	2,2500 % Mexiko Notes 21/36		EUR	500.000	0	1.500.000	74,048	370.240,60	0,03
XS1315181708	2,7500 % Peru Bonds 15/26		EUR	3.000.000	1.000.000	0 %	97,145	2.914.350,90	0,25
XS2104985598	0,7000 % Philippinen Bonds 20/29		EUR	2.500.000	1.500.000	0 %	85,253	2.131.321,25	0,19
XS1807430811	0,6250 % Provinz Ontario MTN 18/25		EUR	3.000.000	0	0 %	96,178	2.885.351,70	0,25
XS2153608141	0,3750 % Provinz Ontario MTN 20/27		EUR	2.000.000	0	0 %	91,496	1.829.922,40	0,16
XS2262263622	0,0100 % Provinz Ontario MTN 20/30		EUR	4.450.000	0	0 %	80,405	3.578.005,59	0,31
XS2435787283	0,5000 % Provinz Quebec MTN 22/32		EUR	5.000.000	0	0 %	80,590	4.029.501,50	0,35
XS1151586945	1,6250 % Republik Chile Bonds 14/25		EUR	1.000.000	0	0 %	97,484	974.837,20	0,08
XS2369244327	1,3000 % Republik Chile Notes 21/36		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	72,244	722.440,50	0,06
XS2725836410	5,3750 % Telefonaktiebola- get L.M.Erics. MTN 23/28		EUR	600.000	600.000	0 %	101,559	609.355,98	0,05
USD-Anleihen								3.426.854,26	0,30
US05584KAH14	1,6520 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26		USD	1.000.000	0	0 %	91,950	841.799,15	0,07
US91087BAM28	2,6590 % Mexiko Notes 20/31		USD	1.000.000	0	0 %	82,366	754.056,30	0,07
XS1917910884	7,8300 % UniCredit S.p.A. Non- Pref. MTN 18/23 Reg.S		USD	2.000.000	0	0 %	100,000	1.830.998,81	0,16
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	1.107.800.290,94	96,40
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								1.585.284,66	0,13
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23		XEUR	EUR	20.600.000				183.340,00	0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23	XEUR	EUR	20.600.000				926.420,00	0,08
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 23	XEUR	EUR	37.100.000				117.210,00	0,01
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 23	XEUR	EUR	-14.900.000				-930.110,00	-0,08
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 24	XCBT	USD	78.400.000				627.374,58	0,05
	Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Dez. 23	XEUR	EUR	-2.000.000				-111.330,00	-0,01
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 24	XCBT	USD	37.200.000				351.945,15	0,03
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) März 24	XCBT	USD	116.400.000				504.946,97	0,04
	Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) März 24	XCBT	USD	-12.000.000				-84.512,04	-0,01
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								95.034,98	0,02
	3M Euro Euribor INT (ER) Put Dez. 23 95,125	IFEU	EUR Anzahl	-1.060		EUR	-0,007	72.875,00	0,01
	3M Euro Euribor INT (ER) Put Dez. 23 95,5	IFEU	EUR Anzahl	1.060		EUR	-0,013	-139.125,00	-0,01
	5-Year Treas.Note Future (FVA) Call Jan. 24 109,5	XCBT	USD Anzahl	-590		USD	0,086	-46.418,95	0,00
	SOFR IRF Call Dez. 23 94,75	XIOM	USD Anzahl	720		USD	0,0006	4.119,75	0,00
	SOFR IRF Call Dez. 23 96	XIOM	USD Anzahl	-720		USD	0,0006	-4.119,75	0,00
	SOFR IRF Call Dez. 23 97	XIOM	USD Anzahl	-720		USD	0,0006	-4.119,75	0,00
	SOFR IRF Call Dez. 23 98	XIOM	USD Anzahl	720		USD	0,0006	4.119,75	0,00
	SOFR IRF Call März 24 95	XIOM	USD Anzahl	3.300		USD	0,024	717.522,66	0,06
	SOFR IRF Call März 24 95,25	XIOM	USD Anzahl	-3.300		USD	0,016	-472.054,38	-0,04
	SOFR IRF Call März 24 95,875	XIOM	USD Anzahl	-3.300		USD	0,008	-226.586,10	-0,02
	SOFR IRF Call März 24 96,125	XIOM	USD Anzahl	3.300		USD	0,006	188.821,75	0,02
	SOFR IRF Put Dez. 23 94,4375	XIOM	USD Anzahl	720		USD	0,0006	4.119,75	0,00
	SOFR IRF Put Dez. 23 94,5	XIOM	USD Anzahl	-720		USD	0,0006	-4.119,75	0,00
Summe Zins-Derivate							EUR	1.680.319,64	0,15
Devisen-Derivate									
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								340.762,96	0,03
Offene Positionen									
	USD/EUR 12.000.000,00	OTC						340.762,96	0,03
Summe Devisen-Derivate							EUR	340.762,96	0,03
Swaptions									
Optionrechte auf Zinsswaps								97.187,61	0,01
Receiver Swap								97.187,61	0,01
	SWP Long Rec 2,5% GOLD- MANS_FRA 18.12.2023 OTC		EUR	34.000.000		0,330		112.197,96	0,01
	SWP Short Rec 2,3% GOLD- MANS_FRA 18.12.2023 OTC		EUR	-34.000.000		0,044		-15.010,35	0,00
Summe Swaptions							EUR	97.187,61	0,01
Kreditderivate									
Credit Default Swaps (CDS) CCP								-616.360,00	-0,05
Protection Buyer								-616.360,00	-0,05
	CDS ITRAXX EUROPE S40 V1 5Y LCHN		EUR	40.000.000				-616.360,00	-0,05
Summe Kreditderivate							EUR	-616.360,00	-0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.848.728,66		%	100,000	1.848.728,66	0,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	382.028,24		%	100,000	51.240,79	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	153.175,42		%	100,000	13.104,80	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	95.330,00		%	100,000	21.935,11	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	52.262,62		%	100,000	4.590,88	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	93.425,47		%	100,000	56.633,51	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	10.560,74		%	100,000	7.106,11	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	7.478,17		%	100,000	7.826,86	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	91.508,02		%	100,000	106.114,71	0,01

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
	State Street Bank International GmbH		JPY	1.983.695,00		%	100,000	12.341,22	0,00	
	State Street Bank International GmbH		MXN	2.010.205,89		%	100,000	105.902,31	0,01	
	State Street Bank International GmbH		USD	2.140.129,41		%	100,000	1.959.287,20	0,17	
	State Street Bank International GmbH		ZAR	248.268,40		%	100,000	12.097,94	0,00	
Summe Bankguthaben ¹²⁾							EUR	4.206.910,10	0,35	
Geldmarktpapiere										
EUR										
	IT0005537094 0,0000 % Repub- lik Italien Zero B.O.T. 23/24		EUR	16.000.000	17.000.000	1.000.000	%	98,985	15.837.564,80	1,38
Summe Geldmarktpapiere							EUR	15.837.564,80	1,38	
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
KVG - eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
	FR0013090669 Allianz Cash Faci- lity Fund Actions Nom.I3/D		ANT	95,851	336,851	241	EUR	93.391,430	8.951.661,96	0,78
Summe Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds							EUR	8.951.661,96	0,78	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	28.996.136,86	2,51	
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	8.625.326,22				8.625.326,22	0,75	
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	4.389.220,18				4.389.220,18	0,38	
	Forderungen aus Ersatzleis- tung Zinsen/Dividenden		EUR	-6.247,50				-6.247,50	0,00	
	Forderungen aus Initial Margin CCP		EUR	506.372,48				506.372,48	0,04	
	Forderungen aus Variation Margin CCP		EUR	616.360,00				616.360,00	0,05	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	14.131.031,38	1,22	
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-377.777,47				-377.777,47	-0,03	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.981.720,00				-1.981.720,00	-0,17	
	Kostenabgrenzung		EUR	-586.494,98				-586.494,98	-0,05	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-260.000,00				-260.000,00	-0,02	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.205.992,45	-0,27	
Fondsvermögen							EUR	1.149.223.376,94	100,00	
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	14.500,471		

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

⁴⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen worden.

¹²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheiten für zentral geclearte Derivate an einen Dritten übertragen worden.

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung

gesamt

Gesamtbetrag der bei sonstigen Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten (Collateral Manage- ment):	EUR	550.213,31
davon:		
Bankguthaben	EUR	260.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	290.213,31
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten für sonstige Derivate dienen (Collateral Management):	EUR	624.912,77
Gesamtbetrag der Nennwerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheiten für zentral geclearte Derivate dienen:	EUR	1.122.732,48
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	19.986.210,00

Allianz Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008471400
Fondsvermögen	1.008.956.091,73
Umlaufende Anteile	13.789.374,272
Anteilwert	73,17

Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPP5
Fondsvermögen	1.530.951,58
Umlaufende Anteile	1.702,718
Anteilwert	899,12

Allianz Rentenfonds P (EUR)

ISIN	DE0009797415
Fondsvermögen	86.901.624,35
Umlaufende Anteile	84.705,460
Anteilwert	1.025,93

Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

ISIN	DE0009797654
Fondsvermögen	51.816.559,89
Umlaufende Anteile	624.478,018
Anteilwert	82,98

Allianz Rentenfonds R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1G9
Fondsvermögen	18.149,39
Umlaufende Anteile	210,367
Anteilwert	86,27

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.11.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2023 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2023

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86235
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45555
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,68850
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,38400
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,95545
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,34600
Südafrika, Rand	(ZAR)	1 Euro = ZAR	20,52155
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,09230
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,48615
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	18,98170
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	160,73740
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,64965

Marktschlüssel**Terminbörsen**

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
LCHN	=	LCH Clearnet SA
XCBT	=	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
OTC	=	Over-the-Counter

Kapitalmaßnahmen

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
FR00140010J1	1,7500 % Altarea S.C.A. Bonds 20/30	EUR	0	1.400.000
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 18/28	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1678970291	2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28	EUR	0	1.500.000
FR001400IFX3	3,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 23/28	EUR	1.100.000	1.100.000
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR	0	9.000.000
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	0	4.000.000
DE0001030708	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	8.000.000	8.000.000
XS2258558464	0,1250 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 20/23	EUR	0	1.000.000
XS2013574038	1,3750 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/26	EUR	0	1.300.000
FR001400F7K2	4,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 23/33	EUR	2.900.000	2.900.000
FR0014003182	0,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred MTN 21/28	EUR	2.000.000	3.000.000
DE000A2TSDV6	0,0500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1215 19/29	EUR	0	2.000.000
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA MTN 19/34	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0014003GX7	1,0000 % IMERYS S.A. MTN 21/31	EUR	0	1.200.000
XS1590823859	3,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 17/28	EUR	0	1.700.000
FR0014000KT3	0,8750 % Klépierre S.A. MTN 20/31	EUR	0	1.400.000
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32	EUR	2.000.000	13.500.000
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26	EUR	0	3.500.000
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR	0	4.000.000
ES0000012E85	0,2500 % Königreich Spanien Bonos 19/24	EUR	0	12.000.000
DE000A2LQSH4	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/28	EUR	0	2.500.000
DE000A2AAPH7	0,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.490 16/36	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24	EUR	0	1.000.000
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance Corp. Notes 21/25 Reg.S	EUR	0	2.700.000
XS2563353361	5,2500 % Orsted A/S FLR Notes 22/Und.	EUR	350.000	350.000
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31	EUR	0	10.000.000
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36	EUR	0	11.000.000
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23	EUR	0	6.000.000
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24	EUR	0	10.000.000
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23	EUR	10.000.000	16.000.000
IT0005398406	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 19/50	EUR	2.200.000	10.700.000
IT0005441883	2,1500 % Republik Italien B.T.P. 21/72	EUR	0	1.950.000
IT0005329344	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/23	EUR	0	2.000.000
XS2576364371	3,5000 % Republik Lettland MTN 23/28	EUR	950.000	950.000
SK4000017158	0,2500 % Slowakei Anl. 20/25	EUR	0	4.050.000
SK4000022539	3,7500 % Slowakei Anl. 23/35	EUR	4.500.000	4.500.000
XS2655852726	3,8750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 23/33	EUR	1.550.000	1.550.000
XS2292954893	0,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/28	EUR	0	1.900.000
XS2320453884	0,5000 % UPM Kymmene Corp. MTN 21/31	EUR	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
FR0013063385	2,7500 % BPCE S.A. FLR MTN 15/27	EUR	0	1.500.000
IT0005346579	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 18/23	EUR	0	2.000.000
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 17/Und.	EUR	0	2.100.000
XS2643673952	4,5000 % Nasdaq Inc. Notes 23/32	EUR	800.000	800.000
FR0013330529	5,1420 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FLR Bonds 18/Und.	EUR	0	2.000.000
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking Corp. FLR MTN 21/31	EUR	0	1.650.000
XS2626022573	4,1250 % WPP Finance S.A. MTN 23/28	EUR	400.000	400.000
USD-Anleihen				
US715638DP43	1,8620 % Peru Bonds 20/32	USD	0	2.000.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
IT0005512030	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 22/23	EUR	15.000.000	15.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	2.078.521
(Basiswert(e): 3M SORF IRF Juni 23, EURO Bobl Future (FGBM) Juni 23, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 23, EURO Bund Future (FGBL) Juni 23, EURO Bund Future (FGBL) März 23, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 23, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 23, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 23, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Sep. 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 23, Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 23, Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 23, Two-Year US Treasury Note Future (TU) Sep. 23)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	1.118.868
(Basiswert(e): 3M Euribor (FEI) IRF Dez. 23, EURO Bobl Future (FGBM) März 23, EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23, EURO Bund Future (FGBL) Juni 23, EURO Bund Future (FGBL) März 23, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 22, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 23, EURO Schatz Future (FGBS) März 23, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 23, EURO-BTP Future (FBTP) März 23, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 23, Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 23, Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) Dez. 23)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	2.181
(Basiswert(e): SWP Long Pay 2,35% WMEM756199 15.03.2023, SWP Long Pay 2,5% WMEM756199 15.03.2023, SWP Long Pay 2,50% BNP_PAR 15.03.23, SWP Long Pay 2,60% WMEM756199 15.03.23, SWP Long Pay 2,80 % BNP_PAR 15.03.23, SWP Long Pay ITRAXX SER38V1 GOLDMANS_FRA 15.02.23, SWP Long Pay ITRAXX SER38V1 GOLDMANS_FRA 19.04.23, SWP Long Pay ITRAXX SER38V1 JPMORGAN_FRA 15.02.23, SWP Long Pay ITRAXX SER38V1 JPMORGAN_FRA 19.04.23, SWP Long Pay ITRAXX SER39V1 JPMORGAN_FRA 21.06.23, SWP Long Pay ITRAXX SER40V1 WMEM756199 15.11.23)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	935
(Basiswert(e): SWP Short Pay 2,6% WMEM756199 15.03.2023, SWP Short Pay 3,0% WMEM756199 15.03.2023, SWP Short Pay 3,50% WMEM756199 15.03.23, SWP Short Pay ITRAXX SER38V1 GOLDMANS_FRA 15.02.23, SWP Short Pay ITRAXX SER38V1 GOLDMANS_FRA 19.04.23, SWP Short Pay ITRAXX SER38V1 JPMORGAN_FRA 15.02.23, SWP Short Pay ITRAXX SER38V1 JPMORGAN_FRA 19.04.23, SWP Short Pay ITRAXX SER39V1 JPMORGAN_FRA 21.06.23, SWP Short Pay ITRAXX SER40V1 WMEM756199 15.11.23)		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	22.409.894
(Basiswert(e): 3M Euribor (FEI) IRF März 24, 3M SORF IRF Dez. 23, 3M SORF IRF März 23, 3M SORF IRF Sep. 23, EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23, EURO Bund Future (FGBL) Juni 23, EURO Bund Future (FGBL) März 23, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 23, Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 24, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 23, US Treasury Long Bond Future (US) März 23)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	1.157.582
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23, EURO Bund Future (FGBL) Juni 23, EURO Bund Future (FGBL) März 23, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 23)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	20.375.686
(Basiswert(e): 3M Euribor (FEI) IRF März 24, 3M SORF IRF Dez. 23, 3M SORF IRF März 23, 3M SORF IRF Sep. 23, EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23, EURO Bund Future (FGBL) Juni 23, EURO Bund Future (FGBL) März 23, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 23, US Treasury Long Bond Future (US) März 23)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	1.442.107
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23, EURO Bund Future (FGBL) Juni 23, EURO Bund Future (FGBL) März 23, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 23, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 23)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	47.035
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	33.400
Kreditderivate		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	172.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE S38 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE S39 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE S40 V1 5Y)		

Ertrags- und Aufwandsrechnung**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds A (EUR)**

für den Zeitraum vom 01.12.2022 - 30.11.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	686.068,86	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	16.309.915,06	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	55.281,04	
a) Negative Einlagezinsen	-15,84	
b) Positive Einlagezinsen	55.296,88	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	2.947,43	2.947,43
a) Positive Einlagezinsen	2.947,43	
7. Erträge aus Investmentanteilen		197.534,12
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer a) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-48.668,79	-48.668,79
10. Sonstige Erträge		49.485,33
Summe der Erträge		17.252.563,05
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-21.220,81
2. Verwaltungsvergütung		-6.975.459,12
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-6.975.459,12	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-4.212,77
Summe der Aufwendungen		-7.000.892,70
III. Ordentlicher Nettoertrag		10.251.670,35
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	23.112.687,45	
2. Realisierte Verluste	-65.147.278,84	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-42.034.591,39
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-31.782.921,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.290.420,31	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	18.618.904,46	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.909.324,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.873.596,27

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,00 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.12.2022 - 30.11.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.036,65
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		24.629,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		83,35
a) Positive Einlagezinsen	83,35	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		4,48
a) Positive Einlagezinsen	4,48	
7. Erträge aus Investmentanteilen		299,61
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer a) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen		-73,72
10. Sonstige Erträge		74,95
Summe der Erträge		26.055,08
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-31,96
2. Verwaltungsvergütung		-5.566,20
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-5.566,20	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-6,33
Summe der Aufwendungen		-5.604,49
III. Ordentlicher Nettoertrag		20.450,59
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		34.860,73
2. Realisierte Verluste		-98.198,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-63.337,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-42.887,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		9.988,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		21.835,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		31.824,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-11.063,08

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,37 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.12.2022 - 30.11.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		58.991,83
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.402.236,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.751,84
a) Negative Einlagezinsen	-1,36	
b) Positive Einlagezinsen	4.753,20	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		253,74
a) Positive Einlagezinsen	253,74	
7. Erträge aus Investmentanteilen		17.006,12
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.183,77
a) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-4.183,77	
10. Sonstige Erträge		4.254,09
Summe der Erträge		1.483.310,31
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.822,53
2. Verwaltungsvergütung		-290.046,23
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-290.046,23	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-361,83
Summe der Aufwendungen		-292.230,59
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.191.079,72
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.985.866,95
2. Realisierte Verluste		-5.599.141,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-3.613.274,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.422.194,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		463.200,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.127.797,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.590.997,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		168.802,85

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,34 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.12.2022 - 30.11.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		35.175,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		836.109,73
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.833,62
a) Negative Einlagezinsen	-0,75	
b) Positive Einlagezinsen	2.834,37	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		151,15
a) Positive Einlagezinsen	151,15	
7. Erträge aus Investmentanteilen		10.140,20
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.494,59
a) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-2.494,59	
10. Sonstige Erträge		2.536,54
Summe der Erträge		884.451,71
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.086,74
2. Verwaltungsvergütung		-173.391,85
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-173.391,85	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-215,76
Summe der Aufwendungen		-174.694,35
III. Ordentlicher Nettoertrag		709.757,36
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.184.114,35
2. Realisierte Verluste		-3.338.602,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.154.487,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.444.730,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		337.549,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		822.487,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.160.037,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-284.693,32

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,34 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.12.2022 - 30.11.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		12,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		293,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,86
a) Positive Einlagezinsen	0,86	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		3,55
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-0,87
a) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-0,87	
10. Sonstige Erträge		0,87
Summe der Erträge		309,57
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,34
2. Verwaltungsvergütung		-73,43
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-73,43	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-0,08
Summe der Aufwendungen		-73,85
III. Ordentlicher Nettoertrag		235,72
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		414,91
2. Realisierte Verluste		-1.169,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-755,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-519,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		118,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		260,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		379,63
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-139,72

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,00 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,41 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	673.267.154,78	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-14.483.489,92	
2. Zwischenausschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	352.541.901,64	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	586.772.492,97	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	586.772.492,97	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-234.230.591,33	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	4.504.121,50	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.873.596,27	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.290.420,31	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	18.618.904,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	1.008.956.091,73	

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	1.542.014,66	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	0,00	
2. Zwischenausschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	0,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	0,00	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-11.063,08	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.988,47	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	21.835,62	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	1.530.951,58	

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	9.960.631,48	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-734.826,04	
2. Zwischenausschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	76.563.740,12	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	83.288.732,28	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	83.288.732,28	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.724.992,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	943.275,94	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	168.802,85	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	463.200,41	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.127.797,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	86.901.624,35	

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	41.074.437,09	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-714.044,88	
2. Zwischenausschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	11.506.065,59	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.377.869,18	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	13.377.869,18	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.871.803,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	234.795,41	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-284.693,32	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	337.549,39	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	822.487,89	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	51.816.559,89	

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		18.301,23
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-316,28
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		301,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	301,03	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	301,03	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-139,72
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	118,86	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	260,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		18.149,39

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilkategorie: Allianz Rentenfonds A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	134.934.433,82	9,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-31.782.921,04	-2,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	86.507.738,03	6,27
III. Gesamtausschüttung	16.643.774,75	1,21
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	16.643.774,75	1,21

Umlaufende Anteile per 30.11.2023: Stück 13.789.374

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilkategorie: Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-42.887,17	-25,19
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	42.887,17	25,19
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 30.11.2023: Stück 1.703

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Die Zuführung dient der Bereitstellung des Steuerabzugsbetrages bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

Anteilkategorie: Allianz Rentenfonds P (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	11.923.895,05	140,77
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.422.194,62	-28,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	8.068.822,87	95,26
III. Gesamtausschüttung	1.432.877,56	16,92
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	1.432.877,56	16,92

Umlaufende Anteile per 30.11.2023: Stück 84.705

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilkategorie: Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	635.436,15	1,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.444.730,60	-2,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	1.664.204,86	2,66
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	854.910,41	1,37
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	854.910,41	1,37

Umlaufende Anteile per 30.11.2023: Stück 624.478

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

Anteilkategorie: Allianz Rentenfonds R (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-519,35	-2,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	818,70	3,89
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	299,35	1,42
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	299,35	1,42

Umlaufende Anteile per 30.11.2023: Stück 210

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

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	1,00	0,70	2,50	2,50	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,61	0,37	--	--	--	4.000.000 EUR	thesaurierend
P	EUR	0,61	0,34	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,61	0,34	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR	1,00	0,41	--	--	--	--	ausschüttend

Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	437.950,57 EUR ¹⁾
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	IFEU, LCH Clearnet SA, XCBT, XEUR, XIOM ²⁾ , Goldman Sachs Bank Europe SE, State Street Bank and Trust Co. [London Branch]
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	550.213,31 EUR
davon:	
Bankguthaben	260.000,00 EUR
Schuldverschreibungen	290.213,31 EUR
Aktien	-

¹⁾ Das Exposure wird basierend auf Marktwerten ausgewiesen.

²⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:	
kleinster potenzieller Risikobetrag	2,81 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,90 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,36 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %
effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.12.2022 bis 30.11.2023	152,23 %
--	----------

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens	BLOOMBERG EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
---	---

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren

Allianz Rentenfonds -A-	-
Allianz Rentenfonds -IT2-	-
Allianz Rentenfonds -P-	-
Allianz Rentenfonds -P2-	-
Allianz Rentenfonds -R-	-

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Rentenfonds -A-	73,17 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	899,12 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	1.025,93 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	82,98 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	86,27 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Rentenfonds -A-	13.789.374,272 STK
Allianz Rentenfonds -IT2-	1.702,718 STK
Allianz Rentenfonds -P-	84.705,460 STK
Allianz Rentenfonds -P2-	624.478,018 STK
Allianz Rentenfonds -R-	210,367 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,70% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,30% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)* ¹⁾	
Allianz Rentenfonds -A-	0,70 %
Allianz Rentenfonds -IT2-	0,37 %
Allianz Rentenfonds -P-	0,34 %
Allianz Rentenfonds -P2-	0,34 %
Allianz Rentenfonds -R-	0,41 %

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

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 Vergütung 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 Rentenfonds -A-	0,00
Allianz Rentenfonds -IT2-	0,00
Allianz Rentenfonds -P-	0,00
Allianz Rentenfonds -P2-	0,00
Allianz Rentenfonds -R-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Rentenfonds -A-	-
Allianz Rentenfonds -IT2-	-
Allianz Rentenfonds -P-	-
Allianz Rentenfonds -P2-	-
Allianz Rentenfonds -R-	-

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Allianz Rentenfonds -A-	6.975.459,12 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	5.566,20 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	290.046,23 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	173.391,85 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	73,43 EUR

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu.

Allianz Rentenfonds -A-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Rentenfonds -IT2-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Rentenfonds -P-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Rentenfonds -P2-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Rentenfonds -R-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Allianz Cash Facility Fund Actions Nom.I3/D 0,05 % p.a.

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
Allianz Rentenfonds -A-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	48.648,22
Allianz Rentenfonds -IT2-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	73,69
Allianz Rentenfonds -P-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	4.182,11
Allianz Rentenfonds -P2-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.493,70
Allianz Rentenfonds -R-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	0,87
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Rentenfonds -A-	CCP Clearing Gebühren	EUR	-3.731,85
Allianz Rentenfonds -IT2-	CCP Clearing Gebühren	EUR	-5,60
Allianz Rentenfonds -P-	CCP Clearing Gebühren	EUR	-320,56
Allianz Rentenfonds -P2-	CCP Clearing Gebühren	EUR	-191,14
Allianz Rentenfonds -R-	CCP Clearing Gebühren	EUR	-0,07

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt	
Allianz Rentenfonds -A-	302.314,96 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	552,25 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	17.407,27 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	16.693,60 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	6,55 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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 Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2022

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2022)

Anzahl Mitarbeiter 1.710

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Variable Vergütung	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Gesamtvergütung	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Name des Produkts:

Allianz Rentenfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300E951GZT57Y7C57

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 16,62% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Allianz Rentenfonds (der «Fonds») bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich gilt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben werden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess. Dies umfasst die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen, da der Fonds weder eine Nachhaltigkeitsbenchmark verwendet noch verbindliche Elemente im Vergleich zur Benchmark festgelegt hat.

Nachhaltigkeitsindikatoren werden teilweise jedoch im Vergleich zur Benchmark ausgewiesen, um die Aussagekraft zu erhöhen.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, die wie folgt abgeschnitten haben:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Portfolios des Fonds (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wurde (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4; wobei 0 das schlechteste Rating und 4 das beste Rating ist) betrug 96,41 %

- Der tatsächliche Prozentsatz der Best-in-class-Emittenten der Benchmark betrug 93,96 %
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der folgenden Ausschlusskriterien für Direktinvestitionen berücksichtigt:
 - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
 - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

Direktinvestitionen in staatliche Emittenten, die einen unzureichenden Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die Ausschlusskriterien basierten auf Informationen eines externen Datenanbieters und wurden in den ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen kodiert. Die Daten wurden mindestens halbjährlich aktualisiert.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	11.2023	11.2022
Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird, betrug	96,41 %	95 %
Der tatsächliche Prozentsatz der Best-in-Class-Emittenten der Benchmark betrug	93,96%	91%
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien im gesamten Geschäftsjahr eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden im gesamten Geschäftsjahr eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für deren Definition der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendet.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombiniert. Die Methodik wendete zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Emittenten, in den investiert werden soll, in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel geleistet haben.

Zur Berechnung des positiven Beitrags auf Ebene des Fonds wurde der Umsatzanteil jedes Emittenten berücksichtigt, der auf Geschäftstätigkeiten zurückzuführen ist, die zur Erreichung von Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, sofern der Emittent die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm, «DNSH») und einer guten Unternehmensführung erfüllt hat, und in einem zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation vorgenommen. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, mit denen spezifische Projekte finanziert werden, die zu Umwelt- oder

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

sozialen Zielen beigetragen haben, so berücksichtigt, dass die Gesamtanlage zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt, aber auch für diese wurden eine DNSH- sowie eine Good Governance-Prüfung in Bezug auf die Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt haben, nutzte der Investmentmanager des Fonds die PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, konnte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht hatte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, besteht er die DNSH - Prüfung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH - Prüfung nicht bestanden haben, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen. Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorliegen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser und fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert werden soll, die sozialen Verstößen unterliegen. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, konnten entsprechende Daten auf der Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere ökologische und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Methodik zur Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen hat Verstöße von Unternehmen gegen internationale Normen berücksichtigt. Der zentrale normative Rahmen bestand aus Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Prinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Unternehmen, die im erheblichen Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Net Zero Asset Managers Initiative beigetreten und berücksichtigt PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren haben dazu beigetragen, potenzielle negative Auswirkungen als Verwaltungsgesellschaft zu minimieren. Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Managers Initiative strebte die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im

Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist. Der Investmentmanager berücksichtigte bei Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschrieben.

Die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren ist uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen.

Darüber hinaus werden neben anderen Nachhaltigkeitsfaktoren PAI-Indikatoren zur Ableitung des SRI-Ratings herangezogen. Das SRI-Rating wird für die Portfoliokonstruktion verwendet.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

- THG-Emissionen
- CO₂-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Berichtszeitraums umfasste die Mehrheit der Anlagen des Finanzprodukts Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden sie bei der Ermittlung der Hauptinvestitionen nicht berücksichtigt. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der höchsten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt über die vier Bewertungsstichtage ermittelt. Die Bewertungsstichtage sind der Berichtsstichtag und der letzte Tag eines jeden dritten Monats über neun Monaten rückwärts.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor "Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung" fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren "Öffentliche Verwaltung", "Auswärtige Angelegenheiten, Verteidigung, Rechtspflege/Justiz, öffentliche Sicherheit und Ordnung" und "Sozialversicherung" beziehen. Für Investments in Zielfonds ist keine eindeutige Sektorzuordnung möglich, da die Zielfonds in Wertpapiere der Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren können.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022-30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.750% 25.11.2028	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	2,96 %	Frankreich
ALLIANZ CASH FACILITY FD-I3	N/A	2,28 %	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.250% 01.12.2026	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,59 %	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.950% 30.04.2026	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,50 %	Spanien
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.05.2035	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,19 %	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.05.2036	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,14 %	Deutschland
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.11.2030	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,09 %	Frankreich
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.500% 15.02.2025	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,01 %	Deutschland
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.500% 01.06.2025	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,01 %	Italien
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND G FIX 0.000% 15.08.2031	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,99 %	Deutschland
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 3.150% 30.04.2033	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,97 %	Spanien
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.500% 25.05.2029	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,88 %	Frankreich
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.450% 30.04.2029	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,86 %	Spanien
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.500% 25.05.2025	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,85 %	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 16Y FIX 3.250% 01.03.2038	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,82 %	Italien



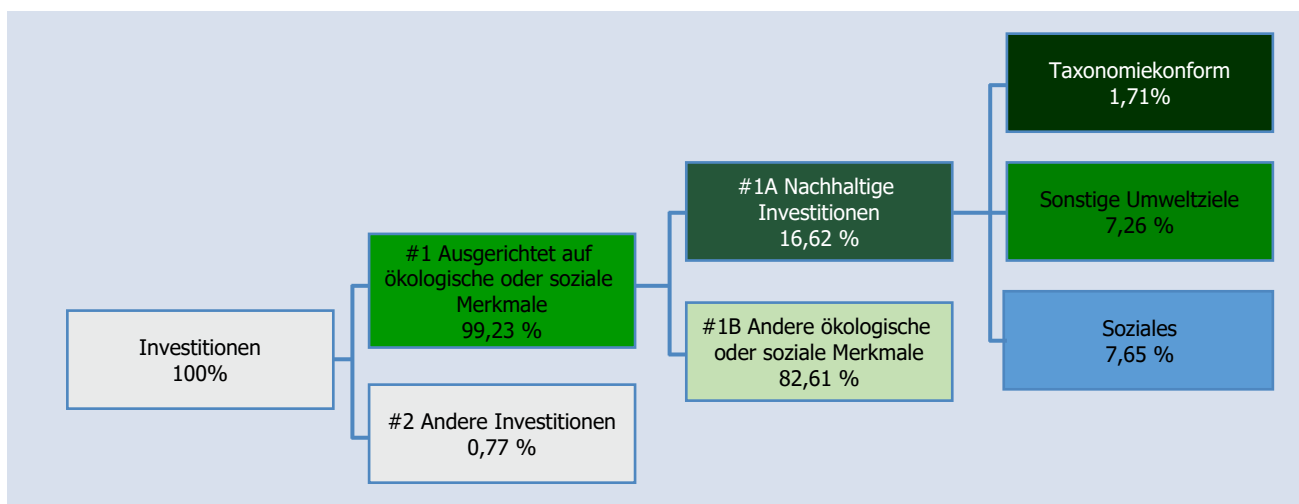
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil des Vermögens des Fonds wurde zur Erreichung der von diesem Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Fonds hat Anlagen enthalten, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Instrumente sind Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Wirtschaftsaktivitäten können zu mehr als einer Unterkategorie (Soziales, taxonomiekonform oder sonstige Umweltziele) von nachhaltigen Investitionen beitragen. Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der Investitionen in diesen nachhaltigen Unterkategorien nicht mit dem Gesamtanteil an nachhaltigen Investitionen übereinstimmt. Nichtsdestotrotz ist gewährleistet, dass eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich ist.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Investitionen des Fonds in verschiedenen Sektoren und Teilspektoren am Geschäftsjahresende. Die Auswertung basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Tätigkeiten des Unternehmens bzw. des Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Im Falle von den Investitionen in Zielfonds wird ein Durchschau-Ansatz angewendet, so dass die Sektor- und Teilspektorzugehörigkeiten der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Zielfonds berücksichtigt werden, um die Transparenz über die sektorale Exposition des Finanzproduktes zu gewährleisten.

Der Ausweis der Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates ist derzeit nicht möglich, da die Auswertung nur NACE-Klassifizierung Ebene I und II umfasst. Die genannten Aktivitäten im fossilen Brennstoffen Bereich sind in Teilen aggregiert mit anderen Bereichen unter Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 enthalten.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,23 %
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,23 %
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,67 %
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,20 %
C11	Getränkeherstellung	0,45 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,23 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,31 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,60 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,38 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,21 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,30 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,40 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,23 %
C28	Maschinenbau	0,49 %

C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,19 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,28 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,38 %
D	ENERGIEVERSORGUNG	3,02 %
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,02 %
E	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,18 %
E37	Abwasserentsorgung	0,18 %
F	BAUWERKE/BAU	0,84 %
F42	Tiefbau	0,84 %
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	0,46 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,00 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,46 %
H	VERKEHR UND LAGEREI	1,68 %
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,78 %
H52	Lagerung sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,63 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,28 %
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,21 %
I55	Beherbergung	0,05 %
I56	Gastronomie	0,16 %
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,03 %
J61	Telekommunikation	0,77 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,15 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,11 %
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	24,22 %
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	21,51 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,30 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,41 %
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,55 %
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	0,55 %
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,49 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,11 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,38 %
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,15 %
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,20 %
N82	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	-0,05 %
O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	55,95 %
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	55,95 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	55,95 %
U	EXTRITERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	4,89 %
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	4,89 %

Sonstige	Nicht zugeordnet	0,42 %
----------	------------------	--------



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten beurteilt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte. Taxonomiekonforme Tätigkeiten sind Tätigkeiten, die die Kriterien der EU-Taxonomie erfüllen. Wenn eine Investition nicht taxonomiekonform ist, weil die Tätigkeit nicht oder noch nicht von der EU-Taxonomie abgedeckt wird oder der positive Beitrag nicht signifikant genug ist, um die technischen Screening-Kriterien der Taxonomie zu erfüllen, kann eine solche Investition dennoch als ökologisch nachhaltige Investition angesehen werden, sofern sie alle damit verbundenen Kriterien erfüllt. Taxonomiekonforme Daten sind nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten abgeleitet. Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 62,49 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes).

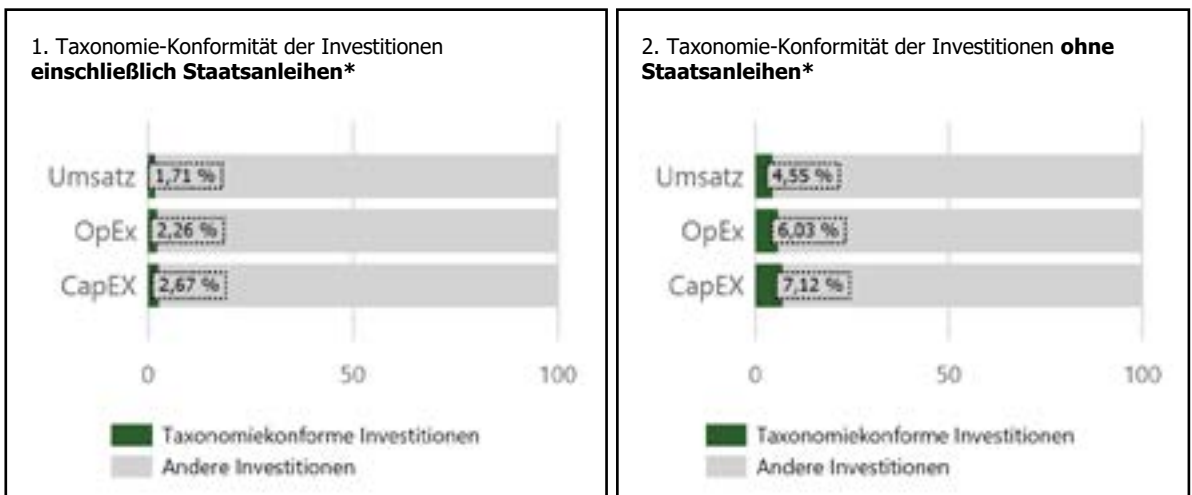
- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie

- Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen in fossiles Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und in ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten ist derzeit aufgrund der fehlenden verlässlichen Taxonomie-Daten nicht möglich. Nicht-Finanzunternehmen werden den Anteil taxonomiekonformer Wirtschaftsaktivitäten in Form von definierten KPIs unter der Angabe, zu welchem Umweltziel diese Aktivität beiträgt und ob es sich um eine Übergangs- oder ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten handelt, erst ab dem 01. Januar 2023 offenlegen (Finanzunternehmen – ab 01.01.2024). Das Vorhandensein dieser berichteten Informationen ist eine zwingende Grundlage für diese Auswertung.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	11.2023	11.2022
Turnover	1,71 %	1,14 %
Capex	2,67 %	0 %
Opex	2,26 %	0 %

Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	11.2023	11.2022
Turnover	4,55 %	3,77 %
Capex	7,12 %	0 %
Opex	6,03 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 7,26 %.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 7,65 %.

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ wurden Investitionen in Barmittel, nicht nachhaltigen Anteil der Zielfonds oder Derivate einbezogen (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes). Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Bei diesen Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen geprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass das Finanzprodukt seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht, wurden die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien definiert. Die Einhaltung der verbindlichen Elemente wurde mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen entwickelt, um eine präzise Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde die Liste der nachhaltigen Mindestausschlüsse mindestens zweimal pro Jahr vom Nachhaltigkeitsteam auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Es wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt, um die Einhaltung der verbindlichen Elemente

in ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen zu überwachen. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen ergriffen, um diese zu beheben. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht mit den Ausschlusskriterien übereinstimmen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Falle von Direktinvestitionen). Diese Mechanismen sind ein integraler Bestandteil der PAI-Berücksichtigung.

Darüber hinaus engagiert sich AllianzGI bei den Unternehmen, in die investiert wird. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es ist nicht garantiert, dass die durchgeführten Engagements Emittenten umfassen, die in jedem Fonds gehalten werden. Die Engagement-Strategie der Verwaltungsgesellschaft basiert auf 2 Ansätzen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Das Engagement steht in engem Zusammenhang mit der Größe der Beteiligungen. Der Schwerpunkt der Engagements berücksichtigt Aspekte wie signifikante Abstimmungen gegen das Management des Unternehmens auf vergangenen Hauptversammlungen, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Unternehmensführung und andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz verbindet Engagements entweder mit den drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, Planetare Belastungsgrenzen und inklusiver Kapitalismus – sowie mit Fragen der Unternehmensführung in bestimmten Märkten oder im weiteren Sinne. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioinvestitionen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden priorisiert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Allianz Rentenfonds

Frankfurt am Main, den 13. März 2024

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Rentenfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von do-

losen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolo-

sen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten

geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, ein-

schließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. März 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			Bloomberg Euro Aggregate Total Return
		%	%
1 Jahr	30.11.2022 -30.11.2023	-1,03	-0,04
2 Jahre	30.11.2021 -30.11.2023	-14,88	-15,11
3 Jahre	30.11.2020 -30.11.2023	-16,54	-16,41
4 Jahre	30.11.2019 -30.11.2023	-14,31	-13,79
5 Jahre	30.11.2018 -30.11.2023	-7,90	-7,36
10 Jahre	30.11.2013 -30.11.2023	1,07	7,29

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 Rentenfonds IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			Bloomberg Euro Aggregate Total Return
		%	%
1 Jahr	30.11.2022 -30.11.2023	-0,72	-0,04
2 Jahre	30.11.2021 -30.11.2023	-14,33	-15,11
3 Jahre	30.11.2020 -30.11.2023	-15,72	-16,41
4 Jahre	30.11.2019 -30.11.2023	-13,17	-13,79
5 Jahre	30.11.2018 -30.11.2023	-6,37	-7,36
Seit Auflegung	10.10.2016 -30.11.2023	-9,45	-8,33

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.

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			Bloomberg Euro Aggregate Total Return
		%	%
1 Jahr	30.11.2022 -30.11.2023	-0,67	-0,04
2 Jahre	30.11.2021 -30.11.2023	-14,27	-15,11
3 Jahre	30.11.2020 -30.11.2023	-15,63	-16,41
4 Jahre	30.11.2019 -30.11.2023	-13,06	-13,79
5 Jahre	30.11.2018 -30.11.2023	-6,22	-7,36
10 Jahre	30.11.2013 -30.11.2023	4,87	7,29

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 Rentenfonds P2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			Bloomberg Euro Aggregate Total Return
		%	%
1 Jahr	30.11.2022 -30.11.2023	-0,67	-0,04
2 Jahre	30.11.2021 -30.11.2023	-14,26	-15,11
3 Jahre	30.11.2020 -30.11.2023	-15,62	-16,41
4 Jahre	30.11.2019 -30.11.2023	-13,05	-13,79
5 Jahre	30.11.2018 -30.11.2023	-6,21	-7,36
Seit Auflegung	30.01.2015 -30.11.2023	-7,23	-4,55

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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 Rentenfonds R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			Bloomberg Euro Aggregate Total Return in EUR
		%	%
1 Jahr	30.11.2022 -30.11.2023	-0,75	-0,04
2 Jahre	30.11.2021 -30.11.2023	-14,39	-15,11
3 Jahre	30.11.2020 -30.11.2023	-15,80	-16,41
4 Jahre	30.11.2019 -30.11.2023	-13,30	-13,79
5 Jahre	30.11.2018 -30.11.2023	-6,62	-7,36
Seit Auflegung	16.11.2017 -30.11.2023	-8,46	-7,89

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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.

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Banco de Chile
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Plc
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Standard Chartered Bank
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan - R.O.C.	Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Ceskoslovenská obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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

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
3 boulevard des Italiens
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
Seidlstr. 24 -24a
80335 München

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

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner 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: 30. November 2023

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz 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
<https://de.allianzgi.com>