

Allianz Flexi Rentenfonds

Halbjahresbericht

31. Mai 2024

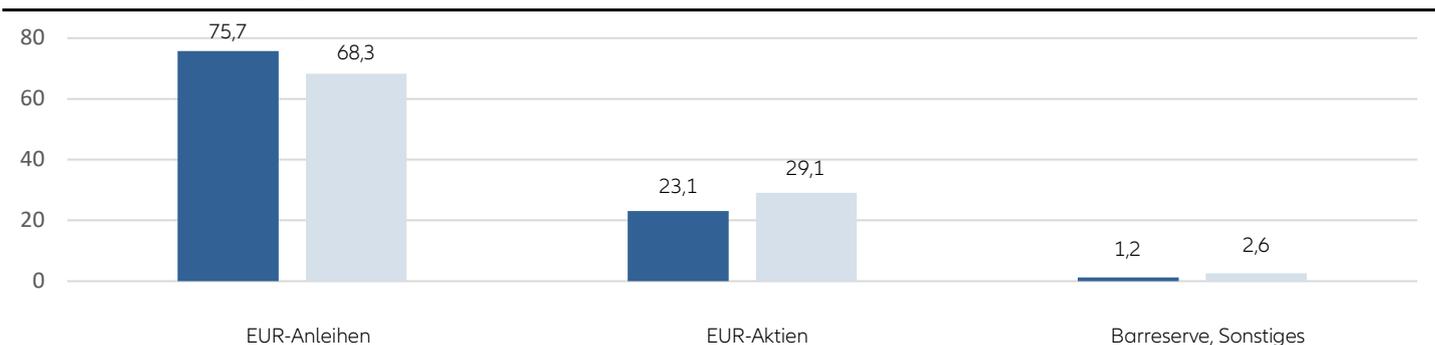
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Flexi Rentenfonds.....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 31.05.2024.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.05.2024.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	15
Anhang.....	17
Anteilklassen.....	17
Weitere Informationen.....	19
Ihre Partner	20
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	21

Allianz Flexi Rentenfonds

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.05.2024	30.11.2023	30.11.2022	30.11.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	453,3	454,4	478,7	570,4
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	4,5	4,1	3,6	3,4
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	89,89	87,75	86,63	95,81
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	1.123,12	1.076,11	1.038,76	1.138,65

Allianz Flexi Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	132.992.576,95	29,14
Deutschland	23.467.376,72	5,15
Frankreich	56.842.346,98	12,47
Niederlande	28.434.731,20	6,22
Italien	10.906.322,20	2,39
Spanien	10.939.555,85	2,39
Finnland	2.402.244,00	0,52
2. Anleihen	312.805.698,10	68,25
Deutschland	41.625.520,60	9,08
Frankreich	61.179.980,20	13,36
Niederlande	26.884.493,90	5,85
Italien	37.662.210,37	8,23
Irland	5.111.231,13	1,12
Dänemark	2.258.052,62	0,49
Portugal	1.202.740,00	0,26
Spanien	32.210.011,14	7,05
Belgien	8.828.860,38	1,92
Luxemburg	4.206.364,79	0,92
Norwegen	4.433.691,95	0,97
Schweden	6.579.500,93	1,42
Finnland	2.158.819,10	0,47
Österreich	6.664.990,13	1,45
Schweiz	585.502,92	0,13
Estland	1.039.992,70	0,23
Lettland	1.247.657,26	0,27
Slowakei	861.495,00	0,19
Rumänien	963.267,20	0,21
Bulgarien	826.851,40	0,18
Slowenien	858.850,00	0,19
Kroatien	1.267.752,20	0,28
Großbritannien	6.539.997,50	1,43
USA	18.582.420,72	4,02
Kanada	10.217.281,99	2,24
Mexiko	958.521,70	0,21
Peru	977.647,90	0,21
Israel	615.000,16	0,13
Indonesien	997.050,40	0,22
Korea, Republik	183.849,92	0,04
Japan	4.134.678,70	0,91
Australien	5.546.021,55	1,20
Neuseeland	1.259.038,40	0,28
Sonstige	14.136.353,24	3,09
3. Derivate	-1.171.720,00	-0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	11.594.728,28	2,53
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.068.312,85	0,45
II. Verbindlichkeiten	-501.337,90	-0,11
III. Fondsvermögen	457.788.258,28	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	132.992.576,95	29,14
EUR	132.992.576,95	29,14
2. Anleihen	312.805.698,10	68,25
EUR	312.805.698,10	68,25
3. Derivate	-1.171.720,00	-0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	11.594.728,28	2,53
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.068.312,85	0,45
II. Verbindlichkeiten	-501.337,90	-0,11
III. Fondsvermögen	457.788.258,28	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								428.720.093,89	93,69	
Aktien								132.992.576,95	29,14	
Deutschland								23.467.376,72	5,15	
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	3.501	11.530	26.970	EUR	266,800	934.066,80	0,20
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	69.266	9.260	96.170	EUR	22,270	1.542.553,82	0,34
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	33.690	125.690	92.000	EUR	36,770	1.238.781,30	0,27
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	7.080	7.080	0	EUR	457,800	3.241.224,00	0,71
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	43.085	13.370	0	EUR	167,520	7.217.599,20	1,59
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	52.790	40.220	0	EUR	176,040	9.293.151,60	2,04
Frankreich								56.842.346,98	12,47	
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	22.997	1.950	10.670	EUR	180,700	4.155.557,90	0,91
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	125.060	41.130	0	EUR	33,260	4.159.495,60	0,91
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	88.080	33.340	32.390	EUR	67,790	5.970.943,20	1,31
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	60.350	5.130	0	EUR	27,880	1.682.558,00	0,37
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	89.180	22.020	0	EUR	80,720	7.198.609,60	1,58
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	5.080	6.420	1.340	EUR	205,700	1.044.956,00	0,23
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	2.490	1.130	0	EUR	2.168,000	5.398.320,00	1,18
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	10.690	1.750	15.240	EUR	99,740	1.066.220,60	0,23
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	9.221	9.220	0	EUR	446,200	4.114.410,20	0,90
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	8.774	2.650	1.300	EUR	734,800	6.447.135,20	1,42
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	9.590	9.590	0	EUR	103,800	995.442,00	0,22
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	28.650	2.840	4.800	EUR	227,100	6.506.415,00	1,43
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	93.130	93.130	0	EUR	27,390	2.550.830,70	0,56
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	74.398	21.520	0	EUR	30,510	2.269.882,98	0,50
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	28.660	2.510	24.020	EUR	114,500	3.281.570,00	0,72
Niederlande								28.434.731,20	6,22	
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	33.920	4.460	18.500	EUR	28,590	969.772,80	0,21
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares		STK	3.470	3.470	0	EUR	645,800	2.240.926,00	0,49
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	15.780	4.550	3.670	EUR	878,300	13.859.574,00	3,04
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam		STK	159.830	86.350	50.140	EUR	20,375	3.256.536,25	0,71
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	96.890	31.390	0	EUR	37,615	3.644.517,35	0,80
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam		STK	86.780	7.380	0	EUR	21,860	1.897.010,80	0,41
NL0000395903	Walters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	17.560	17.560	0	EUR	146,150	2.566.394,00	0,56
Italien								10.906.322,20	2,39	
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	273.280	273.280	0	EUR	6,601	1.803.921,28	0,39
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	1.754.040	675.060	0	EUR	3,623	6.354.886,92	1,40
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	75.120	75.120	0	EUR	36,575	2.747.514,00	0,60
Spanien								10.939.555,85	2,39	
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	285.660	129.910	62.280	EUR	9,948	2.841.745,68	0,62
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	534.570	45.550	269.780	EUR	4,806	2.568.876,14	0,56
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	247.743	27.592	132.650	EUR	12,010	2.975.393,43	0,65
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	57.590	105.050	47.460	EUR	44,340	2.553.540,60	0,56
Finnland								2.402.244,00	0,52	
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	68.440	5.980	50.750	EUR	35,100	2.402.244,00	0,52
Verzinsliche Wertpapiere								295.727.516,94	64,55	
EUR-Anleihen								295.727.516,94	64,55	
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 19/24		EUR	550.000	0	0	%	98,337	540.854,44	0,12
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 19/27		EUR	500.000	0	0	%	90,528	452.640,80	0,10
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	650.000	0	0	%	91,310	593.515,65	0,13
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	1.900.000	0	0	%	95,911	1.822.301,40	0,40

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	500.000	0	0 %	92,255	461.272,70	0,10
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26		EUR	200.000	0	0 %	99,976	199.951,10	0,04
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	400.000	0	0 %	79,636	318.542,84	0,07
XS2317288301	0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 21/30 Reg.S		EUR	450.000	0	0 %	83,511	375.799,55	0,08
FR0013182847	1,2500 % Air Liquide Finance MTN 16/28		EUR	500.000	0	0 %	92,303	461.517,10	0,10
FR001400CND2	2,8750 % Air Liquide Finance S.A. MTN 22/32		EUR	300.000	300.000	0 %	95,764	287.292,03	0,06
XS2166122486	0,8000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 20/32		EUR	300.000	300.000	0 %	80,588	241.765,05	0,05
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 19/26		EUR	500.000	0	0 %	96,355	481.775,95	0,11
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 18/27		EUR	500.000	0	0 %	94,205	471.025,40	0,10
XS2052998403	0,3750 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 19/29		EUR	900.000	0	0 %	84,888	763.993,80	0,17
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25		EUR	500.000	0	0 %	98,855	494.276,85	0,11
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	600.000	0	0 %	94,346	566.075,04	0,12
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25		EUR	1.300.000	0	0 %	98,575	1.281.480,20	0,28
XS1907120528	1,8000 % AT & T Inc. Notes 18/26		EUR	700.000	0	0 %	95,858	671.005,02	0,15
XS1482736185	0,6250 % Atlas Copco AB MTN 16/26		EUR	900.000	0	0 %	93,840	844.559,73	0,18
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	600.000	0	0 %	95,169	571.012,80	0,12
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	500.000	0	0 %	94,453	472.266,30	0,10
FR001400CH94	2,7500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 22/32		EUR	300.000	300.000	0 %	93,746	281.237,04	0,06
XS2573712044	4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar. FLR N.-Pref. MTN 23/31		EUR	700.000	0	0 %	103,023	721.163,17	0,16
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Pre- ferred MTN 19/26		EUR	500.000	0	0 %	92,277	461.385,85	0,10
ES0413900855	2,7500 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipo- tec. 22/32		EUR	900.000	0	0 %	95,545	859.908,60	0,19
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26		EUR	900.000	0	0 %	95,632	860.685,66	0,19
XS2595418596	4,2500 % BASF SE MTN 23/32		EUR	300.000	300.000	0 %	102,735	308.206,11	0,07
XS1998215559	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29		EUR	1.000.000	0	0 %	88,885	888.848,61	0,19
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landesbank FLR Sub. Anl. 21/32		EUR	1.000.000	0	0 %	87,385	873.853,50	0,19
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26		EUR	800.000	0	0 %	95,054	760.434,08	0,17
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28		EUR	1.100.000	0	0 %	91,105	1.002.154,12	0,22
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	700.000	0	0 %	91,925	643.476,96	0,14
FR001400FOV4	3,8750 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 23/31		EUR	800.000	0	0 %	100,685	805.480,00	0,18
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	700.000	0	0 %	91,359	639.514,33	0,14
XS2012047127	0,3750 % BNZ International Funding Ltd. MTN 19/24		EUR	500.000	0	0 %	99,009	495.044,60	0,11
XS2555220941	4,5000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/31		EUR	300.000	300.000	0 %	104,499	313.495,50	0,07
XS2070192591	0,6250 % Boston Scientific Corp. Notes 19/27		EUR	300.000	0	0 %	90,116	270.346,92	0,06
FR0013312501	1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28		EUR	1.200.000	0	0 %	92,721	1.112.657,76	0,24
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	800.000	0	0 %	91,558	732.467,52	0,16
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	600.000	0	0 %	99,676	598.058,88	0,13
FR0012695716	0,3980 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 15/25		EUR	900.000	0	0 %	97,281	875.525,49	0,19
FR0013260361	1,0000 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 17/29		EUR	1.000.000	0	0 %	89,569	895.689,30	0,20

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	1.000.000	0	0 %	93,766	937.657,50	0,20
XS1824240136	2,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/28		EUR	600.000	0	0 %	95,122	570.733,14	0,12
FR001400IG08	4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 23/33		EUR	800.000	0	0 %	102,944	823.553,44	0,18
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications PLC MTN 16/26		EUR	500.000	0	0 %	96,359	481.793,50	0,11
XS2234571425	0,3750 % Bulgarien MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	82,685	826.851,40	0,18
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35		EUR	2.000.000	1.000.000	0 %	74,578	1.491.559,80	0,33
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	6.500.000	0	3.000.000 %	81,952	5.326.879,35	1,16
DE000BU2Z007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	6.000.000	0	0 %	97,339	5.840.339,40	1,28
FR001400CVE3	2,7500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/32		EUR	2.400.000	0	0 %	96,802	2.323.242,00	0,51
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	500.000	0	0 %	97,756	488.777,60	0,11
XS2393661397	0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 21/26		EUR	1.000.000	0	0 %	92,169	921.686,70	0,20
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 22/26		EUR	1.000.000	0	0 %	94,662	946.617,30	0,21
XS2545263399	3,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 22/25		EUR	250.000	0	0 %	99,344	248.358,93	0,05
XS2696089197	4,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/33		EUR	300.000	300.000	0 %	103,117	309.349,89	0,07
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. MTN 20/27		EUR	500.000	0	0 %	96,648	483.239,20	0,11
FR0010913749	4,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 10/25		EUR	900.000	0	0 %	100,674	906.066,36	0,20
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	1.300.000	0	0 %	95,988	1.247.849,07	0,27
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	700.000	0	0 %	91,963	643.739,18	0,14
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	900.000	0	0 %	89,217	802.957,05	0,18
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	800.000	0	0 %	89,382	715.057,60	0,16
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	2.200.000	0	0 %	96,479	2.122.530,52	0,46
XS2082345955	0,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/29		EUR	600.000	0	0 %	85,032	510.192,78	0,11
XS1995795504	1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/31		EUR	300.000	300.000	0 %	86,891	260.672,07	0,06
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	800.000	0	0 %	98,810	790.479,20	0,17
XS2397077426	0,1250 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 21/29		EUR	1.000.000	0	0 %	84,317	843.168,50	0,18
XS2576245281	3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 23/29		EUR	500.000	0	0 %	99,250	496.250,70	0,11
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24		EUR	1.350.000	0	0 %	99,724	1.346.271,84	0,29
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25		EUR	750.000	0	0 %	96,647	724.854,15	0,16
XS2572996606	4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Pref. MTN 23/30		EUR	800.000	0	0 %	101,588	812.703,68	0,18
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 15/27		EUR	1.300.000	0	0 %	95,638	1.243.296,86	0,27
XS2360599281	0,0100 % Coventry Building Society MT Cov. Bds 21/28		EUR	800.000	0	0 %	86,916	695.324,88	0,15
FR001400F7K2	4,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 23/33		EUR	800.000	0	0 %	102,142	817.132,32	0,18
XS1790990474	1,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	500.000	0	0 %	98,209	491.044,75	0,11
XS1550135831	1,0000 % Crédit Agricole S.A. Preferred MTN 17/24		EUR	1.100.000	0	0 %	99,195	1.091.149,29	0,24
FR0014003Q41	0,0000 % Danone S.A. MTN 21/25		EUR	500.000	0	0 %	94,782	473.910,70	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS FLR MTN 19/30		EUR	500.000	0	0	97,896	489.478,50	0,11
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31		EUR	500.000	0	0	94,229	471.145,30	0,10
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26		EUR	300.000	0	0	91,906	275.718,30	0,06
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	600.000	0	0	94,424	566.544,72	0,12
DE000A30V5F6	3,0000 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 23/30		EUR	500.000	0	0	98,684	493.420,65	0,11
XS2147889690	2,5000 % Diageo Finance PLC MTN 20/32		EUR	300.000	300.000	0	92,856	278.568,75	0,06
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26		EUR	1.000.000	0	0	92,164	921.643,00	0,20
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.371 15/26 [WL]		EUR	1.100.000	0	0	95,499	1.050.491,86	0,23
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	1.800.000	0	0	91,374	1.644.726,24	0,36
XS2177580508	0,8750 % E.ON SE MTN 20/31		EUR	300.000	300.000	0	82,599	247.798,11	0,05
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26		EUR	450.000	0	0	94,558	425.512,80	0,09
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	1.300.000	0	0	98,850	1.285.056,11	0,28
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	600.000	0	0	93,026	558.153,66	0,12
XS2242728041	0,2500 % EnBW International Finance BV MTN 20/30		EUR	500.000	0	0	81,724	408.618,25	0,09
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Finance BV MTN 21/28		EUR	650.000	0	0	89,278	580.304,08	0,13
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	500.000	0	0	97,536	487.681,70	0,11
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	700.000	0	0	95,235	666.646,89	0,15
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/Und.		EUR	300.000	0	0	97,331	291.992,67	0,06
FR0012602761	1,0000 % Engie S.A. MTN 15/26		EUR	500.000	0	0	95,750	478.751,40	0,10
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	400.000	0	0	82,442	329.766,76	0,07
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	300.000	0	0	97,305	291.915,93	0,06
XS1023703090	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 14/29		EUR	700.000	0	0	100,289	702.026,15	0,15
AT0000A2GH08	0,8750 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/27		EUR	700.000	0	0	92,505	647.535,28	0,14
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	1.000.000	0	0	95,857	958.567,20	0,21
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31		EUR	3.500.000	0	0	80,867	2.830.361,45	0,62
EU000A3K4DD8	1,0000 % Europaeische Union MTN 22/32		EUR	2.600.000	0	0	85,472	2.222.280,06	0,49
XS1183208328	1,0000 % European Investment Bank MTN 15/31		EUR	2.700.000	0	0	87,838	2.371.619,52	0,52
XS1938387237	0,6250 % European Investment Bank MTN 19/29		EUR	4.450.000	0	0	89,659	3.989.813,49	0,87
EU000A3LS460	2,7500 % European Investment Bank MTN 24/34		EUR	2.800.000	2.800.000	0	97,224	2.722.278,72	0,59
XS2485162163	2,2500 % Evonik Industries AG MTN 22/27		EUR	500.000	0	0	95,468	477.337,95	0,10
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	500.000	0	0	80,402	402.007,70	0,09
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32		EUR	900.000	0	0	96,534	868.809,96	0,19
BE0002831122	0,6250 % Fluvius System Operator CVBA MTN 21/31		EUR	600.000	0	0	79,702	478.213,20	0,10
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28		EUR	1.000.000	0	0	90,146	901.461,90	0,20
XS1238902057	1,8750 % GE Aerospace Notes 15/27		EUR	500.000	0	0	95,481	477.406,35	0,10
XS2405467528	0,1250 % General Mills Inc. Notes 21/25		EUR	500.000	0	0	94,767	473.834,80	0,10
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27		EUR	350.000	0	0	90,952	318.332,95	0,07
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.600.000	0	0	95,055	1.520.878,88	0,33
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31		EUR	1.000.000	0	0	79,784	797.838,40	0,17
AT0000A2VXQ0	1,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 22/29		EUR	900.000	0	0	91,994	827.943,93	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25		EUR	500.000	0	0	99,043	495.213,95	0,11
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30		EUR	400.000	0	0	95,099	380.394,12	0,08
XS2413697140	0,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/30		EUR	800.000	0	0	85,248	681.983,04	0,15
DE000A1KRJV6	0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfe.21/28		EUR	1.000.000	0	0	86,957	869.572,50	0,19
XS2583742239	3,6250 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/31		EUR	800.000	0	0	99,770	798.157,60	0,17
XS2433136194	0,6250 % Israel MTN 22/32		EUR	800.000	0	0	76,875	615.000,16	0,13
XS2231330965	0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 20/27		EUR	900.000	0	0	89,666	806.993,19	0,18
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 20/28		EUR	700.000	0	0	91,563	640.942,40	0,14
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	1.100.000	0	0	98,612	1.084.736,95	0,24
FR001400G412	3,3750 % Kering S.A. MTN 23/33		EUR	800.000	0	0	96,883	775.063,04	0,17
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Bons d'Etat 21/31		EUR	7.000.000	0	2.000.000	80,095	5.606.650,00	1,22
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	1.300.000	0	0	81,232	1.056.015,87	0,23
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	5.200.000	0	0	94,756	4.927.296,40	1,08
ES0000012L29	2,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/26		EUR	3.900.000	2.400.000	0	99,069	3.863.691,00	0,84
XS2406890066	0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 21/33		EUR	300.000	300.000	0	77,039	231.117,24	0,05
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	1.000.000	0	3.300.000	84,150	841.500,00	0,18
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	2.100.000	0	2.000.000	98,347	2.065.287,00	0,45
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	10.500.000	0	0	93,785	9.847.425,00	2,16
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33		EUR	2.500.000	1.400.000	400.000	92,340	2.308.499,75	0,50
ES0000012G26	0,8000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/27		EUR	5.500.000	0	0	93,013	5.115.715,00	1,12
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29		EUR	1.800.000	0	0	99,389	1.788.998,58	0,39
XS2475954900	1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32		EUR	5.500.000	0	0	88,770	4.882.330,20	1,07
DE000A352ED1	2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/34		EUR	2.800.000	2.800.000	0	96,479	2.701.410,88	0,59
ES0343307015	0,5000 % Kutxabank S.A. Non-Preferred Bonos 19/24		EUR	500.000	0	0	98,969	494.845,90	0,11
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32		EUR	500.000	0	0	89,438	447.192,00	0,10
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	800.000	0	0	96,618	772.946,08	0,17
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26		EUR	4.900.000	0	0	95,863	4.697.295,82	1,03
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.826 21/28		EUR	800.000	0	0	88,070	704.562,56	0,15
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26		EUR	500.000	0	0	99,660	498.301,40	0,11
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/28		EUR	1.100.000	0	0	89,053	979.579,70	0,21
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28		EUR	700.000	0	0	88,640	620.479,65	0,14
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31		EUR	300.000	0	0	83,401	250.203,30	0,05
IT0005315046	1,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 17/29		EUR	1.000.000	0	0	88,551	885.506,90	0,19
XS2020670852	1,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/31		EUR	300.000	300.000	0	83,659	250.977,75	0,05
DE000A289XJ2	2,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 20/26		EUR	800.000	0	0	96,722	773.777,52	0,17
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN 20/25		EUR	400.000	0	0	96,230	384.921,44	0,08
XS2312722916	0,2500 % Mondelez International Inc. Notes 21/28		EUR	700.000	0	0	88,172	617.205,05	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 21/31		EUR	800.000	0	0	82,857	662.858,96	0,14
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	2.300.000	0	0	93,862	2.158.819,10	0,47
XS2450391581	0,6250 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 22/27		EUR	1.000.000	0	0	92,466	924.661,40	0,20
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26		EUR	500.000	0	0	94,515	472.573,10	0,10
XS2575973776	3,8750 % National Grid PLC MTN 23/29		EUR	400.000	0	0	100,220	400.878,08	0,09
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.400.000	0	0	94,099	1.317.385,02	0,29
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 20/25		EUR	700.000	0	0	99,229	694.599,64	0,15
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26		EUR	1.200.000	0	0	95,271	1.143.252,84	0,25
XS2555198089	3,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 22/31		EUR	800.000	0	0	99,444	795.548,64	0,17
XS1753809141	1,0000 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 18/28		EUR	600.000	0	0	91,843	551.058,78	0,12
XS2411638575	0,1250 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 21/30		EUR	700.000	0	0	81,624	571.369,96	0,12
XS2432361421	0,8750 % NIBC Bank N.V. MTN 22/27		EUR	900.000	0	0	91,575	824.178,96	0,18
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank N.V. Preferred MTN 19/25		EUR	800.000	0	0	96,727	773.816,08	0,17
XS2411166973	0,8750 % NN Group N.V. MTN 21/31		EUR	900.000	0	0	83,222	748.995,30	0,16
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	1.000.000	0	0	93,202	932.018,70	0,20
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S Non-Pre- ferred MTN 20/27		EUR	800.000	0	0	92,465	739.720,00	0,16
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	300.000	0	0	97,566	292.697,01	0,06
FR0013534484	0,1250 % Orange S.A. MTN 20/29		EUR	700.000	0	0	84,062	588.435,96	0,13
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27		EUR	500.000	0	0	89,013	445.064,45	0,10
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25		EUR	800.000	0	0	98,141	785.125,92	0,17
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	1.000.000	0	0	95,892	958.917,60	0,21
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	600.000	0	0	93,282	559.692,90	0,12
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35		EUR	5.200.000	2.200.000	0	113,915	5.923.579,48	1,30
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	1.000.000	0	2.700.000	97,252	972.519,90	0,21
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	2.800.000	0	0	79,939	2.238.291,72	0,49
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	8.400.000	0	600.000	91,918	7.721.111,16	1,70
FR0014009O62	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 21/38		EUR	4.000.000	4.000.000	0	76,585	3.063.399,60	0,67
XS2532370231	4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32		EUR	1.000.000	0	0	103,999	1.039.992,70	0,23
XS1647481206	2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	99,705	997.050,40	0,22
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	2.900.000	0	0	81,110	2.352.175,50	0,51
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	5.400.000	0	600.000	105,083	5.674.481,46	1,24
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	200.000	2.400.000	4.200.000	96,471	192.942,00	0,04
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	9.900.000	0	0	96,617	9.565.083,00	2,10
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	2.800.000	0	0	95,202	2.665.655,72	0,58
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	1.300.000	0	0	88,678	1.152.813,87	0,25
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	4.000.000	0	0	83,606	3.344.239,60	0,73
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	5.000.000	0	500.000	81,088	4.054.399,50	0,89
IT0005542797	3,7000 % Republik Italien B.T.P. 23/30		EUR	1.000.000	0	0	100,537	1.005.369,90	0,22
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	5.700.000	3.200.000	0	103,739	5.913.122,43	1,30
XS2376820259	0,0000 % Republik Korea Notes 21/26		EUR	200.000	0	0	91,925	183.849,92	0,04
XS1713475306	2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30		EUR	1.300.000	0	0	97,519	1.267.752,20	0,28
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	800.000	0	0	86,573	692.581,76	0,15
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	700.000	0	0	79,297	555.075,50	0,12
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	3.400.000	0	1.000.000	85,161	2.895.465,16	0,63
AT0000A10683	2,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 13/34		EUR	1.600.000	0	0	93,513	1.496.207,36	0,33
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	1.400.000	0	0	85,910	1.202.740,00	0,26
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	96,327	963.267,20	0,21

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
SI0002103966	0,2750 % Republik Slowenien Bonds 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	85,885	858.850,00	0,19
XS2170736263	1,1250 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 20/32		EUR	300.000	300.000	0 %	84,009	252.028,14	0,06
XS2531567753	2,3750 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 22/27		EUR	500.000	0	0 %	96,784	483.921,25	0,11
XS2031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	99,502	696.515,05	0,15
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27		EUR	1.500.000	0	0 %	89,004	1.335.052,65	0,29
XS1078218218	3,0000 % Sandvik AB MTN 14/26		EUR	1.300.000	0	0 %	98,602	1.281.827,30	0,28
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/24		EUR	300.000	0	0 %	98,988	296.964,15	0,06
XS2466426215	1,1250 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 22/27		EUR	900.000	0	0 %	93,817	844.356,51	0,18
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24		EUR	300.000	0	0 %	99,037	297.110,49	0,06
XS2118280218	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/26		EUR	900.000	0	0 %	94,330	848.969,91	0,19
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 21/31		EUR	400.000	0	0 %	91,803	367.210,40	0,08
XS2356049069	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non- Pref. MTN 21/28		EUR	800.000	0	0 %	87,612	700.897,84	0,15
SK4000017059	1,0000 % Slowakei Anl. 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	86,150	861.495,00	0,19
XS1555402145	1,2500 % Snam S.p.A. MTN 17/25		EUR	242.000	0	0 %	98,263	237.795,98	0,05
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	2.000.000	0	0 %	89,672	1.793.446,80	0,39
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	800.000	0	0 %	98,309	786.472,16	0,17
FR0013448859	0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/29		EUR	1.400.000	0	0 %	85,421	1.195.887,84	0,26
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	700.000	0	0 %	94,240	659.683,01	0,14
FR0014006UI2	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/26		EUR	1.000.000	0	0 %	92,127	921.269,40	0,20
FR00140067I3	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29		EUR	800.000	0	0 %	84,217	673.737,36	0,15
XS2434677998	0,1250 % SpareBank 1 Boligkred. AS MT Mortg.Cov. Bds 22/28		EUR	1.000.000	0	0 %	89,423	894.231,50	0,20
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 21/31		EUR	900.000	0	0 %	80,477	724.296,96	0,16
XS2524675050	1,6250 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 22/28		EUR	900.000	0	0 %	94,057	846.510,39	0,18
XS2102360315	0,8500 % Standard Chartered PLC FLR MTN 20/28		EUR	750.000	0	0 %	92,434	693.255,38	0,15
XS1582205040	1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25		EUR	1.300.000	0	0 %	97,900	1.272.704,68	0,28
XS2121207828	0,5000 % Svenska Handelsbanken AB Non- Pref. MTN 20/30		EUR	950.000	0	0 %	84,201	799.912,07	0,17
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27		EUR	800.000	0	0 %	93,546	748.367,68	0,16
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 21/28		EUR	700.000	0	0 %	88,185	617.295,42	0,13
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	450.000	0	0 %	92,486	416.188,62	0,09
XS2197348597	1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 20/29		EUR	500.000	0	0 %	87,726	438.631,55	0,10
XS2117452156	0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28		EUR	450.000	0	0 %	88,663	398.984,27	0,09
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	96,000	960.001,70	0,21
XS2576390459	3,2500 % The Bank of Nova Scotia MT Cov. Bds 23/28		EUR	900.000	0	0 %	99,355	894.192,30	0,20

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2457002538	0,4500 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 22/26		EUR	1.000.000	0	0 %	94,706	947.062,70	0,21
XS2049707180	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/26		EUR	800.000	0	0 %	92,256	738.046,89	0,16
XS2122485845	0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27		EUR	1.000.000	0	0 %	91,378	913.780,00	0,20
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	1.200.000	0	0 %	98,909	1.186.910,16	0,26
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	950.000	0	0 %	94,275	895.609,75	0,20
XS2322254249	1,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/33		EUR	800.000	0	0 %	79,688	637.503,04	0,14
XS2478272938	1,7500 % The Swedish Covered Bond Corp. MT Cov. Bds 22/32		EUR	600.000	0	0 %	89,564	537.384,06	0,12
XS2461741212	0,8640 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/27		EUR	1.000.000	0	0 %	93,037	930.374,80	0,20
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27		EUR	950.000	0	0 %	92,018	874.170,62	0,19
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0 %	97,357	292.069,83	0,06
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	650.000	0	0 %	90,757	589.919,72	0,13
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.		EUR	700.000	0	0 %	93,733	656.133,73	0,14
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25		EUR	400.000	0	0 %	95,034	380.135,96	0,08
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24		EUR	700.000	0	0 %	99,397	695.780,54	0,15
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25		EUR	500.000	0	0 %	97,444	487.221,40	0,11
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26		EUR	600.000	0	0 %	97,584	585.502,92	0,13
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	500.000	0	0 %	89,196	445.977,75	0,10
DE000HV2AYD5	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2103 21/31		EUR	700.000	0	0 %	80,733	565.129,88	0,12
XS2433139966	0,9250 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 22/28		EUR	1.000.000	0	0 %	92,808	928.084,30	0,20
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26		EUR	800.000	0	0 %	94,598	756.780,96	0,17
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	2.700.000	0	0 %	95,279	2.572.520,58	0,56
FR0013385473	1,9400 % Veolia Environnement S.A. MTN 18/30		EUR	300.000	300.000	0 %	91,183	273.549,66	0,06
FR0013476595	0,6640 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/31		EUR	600.000	0	0 %	82,282	493.694,82	0,11
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26		EUR	700.000	0	0 %	97,004	679.030,73	0,15
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group PLC MTN 19/30		EUR	900.000	0	0 %	88,013	792.112,68	0,17
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia SE MTN 18/26		EUR	500.000	0	0 %	95,602	478.009,35	0,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								17.078.181,16	3,70
Verzinsliche Wertpapiere								17.078.181,16	3,70
EUR-Anleihen								17.078.181,16	3,70
XS257555938	3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27		EUR	150.000	0	0 %	99,713	149.569,10	0,03
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 15/25		EUR	900.000	0	0 %	98,137	883.237,23	0,19
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	500.000	0	0 %	95,126	475.628,55	0,10
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30		EUR	1.100.000	0	0 %	84,419	928.607,79	0,20
XS2082818951	1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 19/29		EUR	900.000	0	0 %	98,402	885.620,52	0,19
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31		EUR	400.000	0	0 %	92,903	371.613,04	0,08
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	250.000	0	0 %	97,286	243.213,75	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	200.000	0	0 %	98,614	197.227,62	0,04
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	300.000	0	0 %	95,615	286.844,43	0,06
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28		EUR	2.000.000	0	0 %	87,324	1.746.484,60	0,38
XS1196817586	2,2500 % Kinder Morgan Inc. Notes 15/27		EUR	500.000	0	0 %	95,913	479.564,80	0,10
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0 %	95,852	958.521,70	0,21
XS2028899727	0,3390 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	99,565	995.652,30	0,22
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	1.050.000	0	0 %	99,042	1.039.944,15	0,23
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	84,659	846.593,10	0,18
XS2528311348	4,0290 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 22/32		EUR	800.000	0	0 %	101,732	813.857,60	0,18
XS1315181708	2,7500 % Peru Bonds 15/26		EUR	1.000.000	0	0 %	97,765	977.647,90	0,21
XS2153608141	0,3750 % Provinz Ontario MTN 20/27		EUR	500.000	0	0 %	92,020	460.099,20	0,10
XS2262263622	0,0100 % Provinz Ontario MTN 20/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	81,266	812.656,80	0,18
XS2435787283	0,5000 % Provinz Quebec MTN 22/32		EUR	800.000	0	0 %	81,407	651.252,72	0,14
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken AB Non-Preferred MTN 20/27		EUR	300.000	0	0 %	88,619	265.857,81	0,06
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	95,449	954.494,60	0,21
XS2193969370	1,0230 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/24		EUR	400.000	0	0 %	99,843	399.371,16	0,09
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/27		EUR	300.000	0	0 %	92,415	277.243,53	0,06
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32		EUR	300.000	0	0 %	83,080	249.241,08	0,05
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl Notes 17/27		EUR	800.000	0	0 %	91,017	728.136,08	0,16
Summe Wertpapiervermögen							EUR	445.798.275,05	97,39
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-1.171.720,00	-0,26
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 24	XEUR	EUR	16.300.000				-585.250,00	-0,13
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 24	XEUR	EUR	17.300.000				-586.470,00	-0,13
Summe Zins-Derivate							EUR	-1.171.720,00	-0,26
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	9.028.602,56		%	100,000	9.028.602,56	1,98
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	3,74		%	100,000	3,82	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	4.543,42		%	100,000	5.333,59	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	73.925,28		%	100,000	68.297,56	0,01
Summe Bankguthaben							EUR	9.102.237,53	1,99
Geldmarktpapiere									
EUR									
	FR0128379387 0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 24/24		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	99,700	2.492.490,75	0,54
Summe Geldmarktpapiere							EUR	2.492.490,75	0,54
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	11.594.728,28	2,53
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	1.872.367,35				1.872.367,35	0,41
	Dividendenansprüche		EUR	62.707,46				62.707,46	0,01
	Forderungen aus Anteilschneidgeschäften		EUR	2.821,47				2.821,47	0,00

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	130.416,57			130.416,57	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	2.068.312,85	0,45
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-68.865,62			-68.865,62	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-432.472,28			-432.472,28	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-501.337,90	-0,11
Fondsvermögen						EUR	457.788.258,28	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen					STK	5.046.727	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008471921
Fondsvermögen	453.279.883,88
Umlaufende Anteile	5.042.712,669
Anteilwert	89,89

Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPQ3
Fondsvermögen	4.508.374,40
Umlaufende Anteile	4.014,135
Anteilwert	1.123,12

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 30.05.2024 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2024 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,67% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,33% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2024

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85185
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,97935
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,08240

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE000A1DAH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	0	6.250
DE000710000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	0	35.570
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	410	8.600
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	0	11.660
Finnland				
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	30	9.597
Frankreich				
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	13.407
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	40	12.999
FR0010908533	Edenred SE Actions Port.	STK	50	16.580
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	0	17.320
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	1.880	27.710
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	16.750	16.750
Großbritannien				
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	97.065
Niederlande				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	1.300	1.300
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	101.050
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24	EUR	0	1.500.000
XS1550134602	0,7500 % American Honda Finance Corp. MTN SA 17/24	EUR	0	1.500.000
XS1962595895	0,7500 % ASB Bank Ltd. MTN 19/24	EUR	0	1.000.000
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24	EUR	0	500.000
XS1998215393	0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24	EUR	0	500.000
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24	EUR	0	900.000
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23	EUR	0	750.000
XS1584122177	1,1250 % Essity AB MTN 17/24	EUR	0	1.000.000
EU000A284451	0,0000 % Europäische Union MTN 20/25	EUR	0	750.000
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/26	EUR	0	3.800.000
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/24	EUR	0	450.000
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24	EUR	0	500.000
BE0000341504	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27	EUR	0	4.800.000
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24	EUR	0	1.100.000
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24	EUR	0	400.000
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29	EUR	0	3.700.000
FI4000523238	1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32	EUR	0	1.000.000
FI4000557525	2,8750 % Republik Finnland Bonds 23/29	EUR	0	700.000
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25	EUR	0	7.770.000
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR	0	3.600.000
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29	EUR	0	1.300.000
XS0826189028	3,0000 % Telia Company AB MTN 12/27	EUR	0	500.000
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/28	EUR	0	1.200.000
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 19/27	EUR	0	900.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24	EUR	0	1.050.000
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	700.000
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24	EUR	0	300.000
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Spanien				

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	6.082	6.082
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24	EUR	0	500.000
XS1069521083	2,3750 % Crédit Agricole S.A. MTN 14/24	EUR	0	1.300.000
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24	EUR	0	800.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	352.801	352.801
	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: (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) März 24, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 24)	EUR		42.872

Anhang

Anteilklassen

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

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

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

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

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

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

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

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

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

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 25% EURO STOXX 50 Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2023 - 31.05.2024	4,11	4,99
1 Jahr	30.11.2022 - 30.11.2023	3,08	4,61
2 Jahre	30.11.2021 - 30.11.2023	-6,44	-3,53
3 Jahre	30.11.2020 - 30.11.2023	-4,23	0,25
4 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2023	-2,92	1,18
5 Jahre	30.11.2018 - 30.11.2023	3,64	9,41
10 Jahre	30.11.2013 - 30.11.2023	22,51	30,82

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 Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 25% EURO STOXX 50 Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2023 - 31.05.2024	4,37	4,99
1 Jahr	30.11.2022 - 30.11.2023	3,60	4,61
2 Jahre	30.11.2021 - 30.11.2023	-5,49	-3,53
3 Jahre	30.11.2020 - 30.11.2023	-2,76	0,25
4 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2023	-0,93	1,18
5 Jahre	30.11.2018 - 30.11.2023	6,31	9,41
Seit Auflegung	10.10.2016 - 30.11.2023	8,56	12,17

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment 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.

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: 31.12.2023

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 Manage-
ment 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

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
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: 31.12.2023

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof
State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum

Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von

§ 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Mai 2024

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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