

Allianz Flexi Rentenfonds

Halbjahresbericht

31. Mai 2022

Allianz Global Investors GmbH

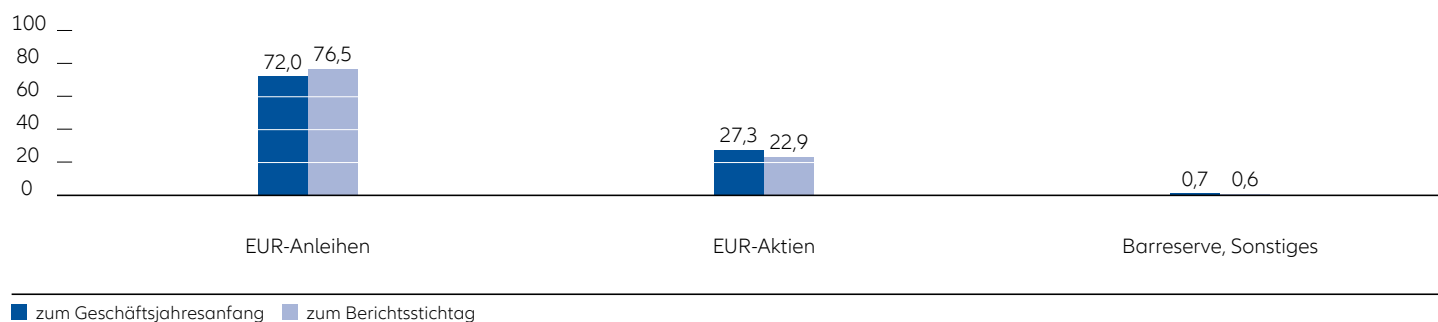
Inhalt

Allianz Flexi Rentenfonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.05.2022.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.05.2022.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.....	14
Anhang.....	16
Anteilklassen.....	16
Weitere Informationen.....	18
Ihre Partner.....	19
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	20

Allianz Flexi Rentenfonds

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.05.2022	30.11.2021	30.11.2020	30.11.2019
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	514,7	570,4	578,5	604,2
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	3,5	3,4	0,7	0,4
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	89,11	95,81	93,97	93,52
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	1.065,78	1.138,65	1.106,62	1.086,17

Allianz Flexi Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2022

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	118.715.588,32	22,92
Deutschland	17.153.860,34	3,30
Frankreich	57.374.586,80	11,08
Niederlande	18.737.740,45	3,62
Italien	1.930.424,32	0,37
Irland	7.088.746,50	1,37
Spanien	5.479.866,30	1,06
Belgien	2.384.842,80	0,46
Finnland	5.428.446,81	1,05
Großbritannien	3.137.074,00	0,61
2. Anleihen	396.545.544,59	76,53
Deutschland	41.388.765,25	7,99
Frankreich	90.198.518,05	17,40
Niederlande	36.281.567,59	7,02
Italien	60.167.279,42	11,61
Irland	3.783.319,14	0,73
Dänemark	1.668.411,65	0,32
Portugal	8.575.540,86	1,65
Spanien	39.308.364,21	7,58
Belgien	7.239.533,00	1,39
Luxemburg	2.970.081,63	0,57
Island	340.926,67	0,07
Norwegen	7.506.103,31	1,46
Schweden	9.534.516,07	1,84
Finnland	4.717.687,31	0,91
Österreich	5.472.064,48	1,06
Schweiz	572.138,64	0,11
Lettland	848.816,68	0,16
Rumänien	930.649,60	0,18
Bulgarien	813.274,20	0,16
Kroatien	991.939,90	0,19
Großbritannien	3.471.077,53	0,67
USA	27.354.768,46	5,27
Kanada	4.757.835,07	0,91
Mexiko	2.021.838,00	0,39
Peru	1.016.333,30	0,20
Israel	685.232,80	0,13
Indonesien	2.527.156,65	0,48
Korea, Republik	188.628,60	0,04
Japan	3.306.785,40	0,65
Australien	7.347.978,57	1,43
Neuseeland	2.901.682,13	0,55
Sonstige	17.656.730,42	3,41
3. Derivate	4.628.600,00	0,89
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	8.421,49	0,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.178.567,57	0,41
II. Verbindlichkeiten	-3.884.144,35	-0,75
III. Fondsvermögen	518.192.577,62	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	118.715.588,32	22,92
EUR	118.715.588,32	22,92
2. Anleihen	396.545.544,59	76,53
EUR	396.545.544,59	76,53
3. Derivate	4.628.600,00	0,89
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	8.421,49	0,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.178.567,57	0,41
II. Verbindlichkeiten	-3.884.144,35	-0,75
III. Fondsvermögen	518.192.577,62	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								495.958.357,07	95,71
Aktien								118.715.588,32	22,92
Deutschland								17.153.860,34	3,30
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	18.451	0	6.130 EUR	197,160	3.637.799,16	0,70
DE000A1DAH0	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	25.680	0	460 EUR	73,320	1.882.857,60	0,36
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	240.566	49.890	4.300 EUR	19,098	4.594.329,47	0,89
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	28.720	0	47.710 EUR	29,585	849.681,20	0,16
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	35.825	0	640 EUR	94,310	3.378.655,75	0,65
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	15.627	6.890	28.920 EUR	124,080	1.938.998,16	0,37
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	22.290	0	600 EUR	39,100	871.539,00	0,17
Frankreich								57.374.586,80	11,08
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	30.525	0	540 EUR	163,460	4.989.616,50	0,96
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	16.147	4.400	280 EUR	112,700	1.819.766,90	0,35
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	46.740	0	830 EUR	23,820	1.113.346,80	0,21
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	92.400	26.200	29.200 EUR	54,120	5.000.688,00	0,97
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	66.560	0	1.190 EUR	26,890	1.789.798,40	0,35
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	15.599	0	270 EUR	183,700	2.865.536,30	0,55
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	63.010	31.320	1.120 EUR	55,670	3.507.766,70	0,68
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port.		STK	32.760	33.340	580 EUR	46,190	1.513.184,40	0,29
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	18.635	0	330 EUR	151,650	2.825.997,75	0,55
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.		STK	0,912	1.973,912	1,973 EUR	13,628	12,43	0,00
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.		STK	1,943	0	2,030 EUR	509,500	989.958,50	0,19
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	18.370	0	320 EUR	81,220	1.492.011,40	0,29
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	14.473	0	2.540 EUR	330,700	4.786.221,10	0,92
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	11.574	1.380	200 EUR	608,400	7.041.621,60	1,36
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	45.400	0	810 EUR	99,140	4.500.956,00	0,87
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	38.030	0	6.680 EUR	130,700	4.970.521,00	0,96
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	8.820	0	150 EUR	312,800	2.758.896,00	0,53
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	63.748	0	1.140 EUR	26,590	1.695.059,32	0,33
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	41.130	0	730 EUR	90,290	3.713.627,70	0,72
Niederlande								18.737.740,45	3,62
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	21.670	0	3.360 EUR	549,900	11.916.333,00	2,29
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	19.930	0	350 EUR	37,780	752.955,40	0,15
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam		STK	104.650	0	1.870 EUR	14,142	1.479.960,30	0,29
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	121.630	11.470	1.970 EUR	37,725	4.588.491,75	0,89
Italien								1.930.424,32	0,37
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	942.590	662.620	666.880 EUR	2,048	1.930.424,32	0,37
Irland								7.088.746,50	1,37
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares		STK	23.430	0	410 EUR	302,550	7.088.746,50	1,37
Spanien								5.479.866,30	1,06
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	496.140	92.790	8.880 EUR	11,045	5.479.866,30	1,06
Belgien								2.384.842,80	0,46
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	40.380	14.850	20.450 EUR	59,060	2.384.842,80	0,46
Finnland								5.428.446,81	1,05
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	36.867	0	20.660 EUR	42,930	1.582.700,31	0,31
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	114.970	0	2.050 EUR	33,450	3.845.746,50	0,74
Großbritannien								3.137.074,00	0,61
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	117.055	0	2.090 EUR	26,800	3.137.074,00	0,61
Verzinsliche Wertpapiere								377.242.768,75	72,79
EUR-Anleihen								377.242.768,75	72,79
DE000AAR0322	0,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS 22/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	85,377	853.765,90	0,16
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/24		EUR	550.000	0	0 %	97,293	535.109,85	0,10
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/27		EUR	500.000	0	0 %	92,790	463.950,70	0,09
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24		EUR	1.500.000	0	0 %	100,216	1.503.238,80	0,29
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	650.000	0	0 %	92,437	600.840,57	0,12
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	1.900.000	0	0 %	98,683	1.874.980,42	0,36
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	500.000	0	0 %	92,935	464.672,60	0,09
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	500.000	0	0 %	99,884	499.422,10	0,10
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	400.000	0	0 %	86,034	344.134,92	0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2317288301	0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Notes 21/30 Reg.S		EUR	450.000	0	0 %	84,522	380.350,71	0,07
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortg. Bank Unlimi- ted Co Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	950.000	0	0 %	100,509	954.832,56	0,18
FR0013182847	1,2500 % Air Liquide Finance MTN 16/28		EUR	500.000	0	0 %	97,201	486.003,05	0,09
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB MTN 14/22		EUR	1.300.000	0	0 %	100,045	1.300.587,60	0,25
XS1550134602	0,7500 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 17/24		EUR	1.500.000	0	0 %	99,575	1.493.628,90	0,29
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) Mort.Cov. MTN 19/24		EUR	650.000	0	0 %	99,412	646.177,94	0,12
XS2052998403	0,3750 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) MTN 19/29		EUR	900.000	0	0 %	86,162	775.456,74	0,15
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25		EUR	500.000	0	0 %	101,098	505.492,40	0,10
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	600.000	0	0 %	97,910	587.458,98	0,11
FR0013477486	0,0000 % APRR MTN 20/23		EUR	400.000	0	0 %	99,943	399.772,52	0,08
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25		EUR	1.300.000	0	0 %	99,673	1.295.744,97	0,25
XS1962595895	0,7500 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) MTN 19/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	99,114	991.135,80	0,19
XS1907120528	1,8000 % AT & T Inc. Notes 18/26		EUR	700.000	0	0 %	99,752	698.265,54	0,13
XS1482736185	0,6250 % Atlas Copco AB MTN 16/26		EUR	900.000	0	0 %	95,790	862.111,98	0,17
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22		EUR	900.000	0	0 %	100,503	904.529,52	0,17
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	600.000	0	0 %	97,218	583.310,76	0,11
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	500.000	0	0 %	96,833	484.164,70	0,09
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Preferred MTN 19/26		EUR	500.000	0	0 %	93,489	467.443,35	0,09
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23		EUR	500.000	0	0 %	100,139	500.695,25	0,10
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.700.000	0	0 %	102,066	1.735.127,27	0,33
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	500.000	0	0 %	99,371	496.853,00	0,10
XS1998215393	0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24		EUR	500.000	0	0 %	98,129	490.646,00	0,09
XS1998215559	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29		EUR	1.000.000	0	0 %	92,696	926.958,30	0,18
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landes- bank FLR Sub. Anl. 21/32		EUR	1.000.000	0	0 %	88,497	884.971,20	0,17
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26		EUR	800.000	0	0 %	96,704	773.631,36	0,15
DE000BHY0H34	0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 21/30		EUR	1.000.000	0	0 %	89,289	892.889,50	0,17
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	550.000	0	0 %	99,836	549.098,55	0,11
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	550.000	0	0 %	99,781	548.793,58	0,11
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28		EUR	1.100.000	0	0 %	96,298	1.059.275,03	0,20
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	700.000	0	0 %	89,906	629.340,04	0,12
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	700.000	0	0 %	90,695	634.865,77	0,12
XS2012047127	0,3750 % BNZ Inter. Fund. Ltd. (Ldn Br.) MTN 19/24		EUR	500.000	0	0 %	97,782	488.911,65	0,09
XS2070192591	0,6250 % Boston Scientific Corp. Notes 19/27		EUR	300.000	0	0 %	91,570	274.710,39	0,05
FR0013312501	1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28		EUR	1.200.000	0	0 %	94,938	1.139.251,08	0,22
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	800.000	0	0 %	91,445	731.563,04	0,14
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	600.000	0	0 %	99,385	596.307,06	0,12
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	1.000.000	0	0 %	97,245	972.448,40	0,19
XS1824240136	2,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/28		EUR	600.000	0	0 %	96,437	578.624,64	0,11
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Preferred MTN 19/23		EUR	1.000.000	0	0 %	100,252	1.002.517,20	0,19
XS2234571425	0,3750 % Bulgarien MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	81,327	813.274,20	0,16
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	8.600.000	3.000.000	0 %	91,884	7.902.023,14	1,52
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	6.600.000	6.600.000	0 %	90,252	5.956.631,34	1,15
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	500.000	0	0 %	96,450	482.247,75	0,09
XS1796257092	0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 18/23		EUR	950.000	0	0 %	100,379	953.599,46	0,18
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	900.000	0	0 %	98,633	887.697,27	0,17
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. MTN 20/27		EUR	500.000	0	0 %	100,068	500.337,95	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	1.300.000	0	0 %	98,901	1.285.716,64	0,25
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	700.000	0	0 %	95,063	665.441,21	0,13
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	900.000	0	0 %	92,270	830.429,46	0,16
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	800.000	0	0 %	92,323	738.587,52	0,14
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	2.200.000	0	0 %	99,777	2.195.101,26	0,42
XS2082345955	0,6250 % Coca Cola HBC Fi- nance B.V. MTN 19/29		EUR	600.000	0	0 %	85,224	511.344,60	0,10
DE000CZ40L63	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24		EUR	1.000.000	0	0 %	98,711	987.111,10	0,19
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	800.000	0	0 %	96,047	768.376,80	0,15
XS2397077426	0,1250 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 21/29		EUR	1.000.000	0	0 %	88,837	888.374,20	0,17
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24		EUR	1.350.000	0	0 %	98,264	1.326.560,90	0,26
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25		EUR	750.000	0	0 %	95,300	714.749,48	0,14
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 15/27		EUR	1.300.000	0	0 %	98,870	1.285.306,62	0,25
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	99,314	695.201,43	0,13
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	1.300.000	0	0 %	102,545	1.333.087,73	0,26
XS1790990474	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 18/25		EUR	500.000	0	0 %	98,824	494.120,00	0,10
XS1550135831	1,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Preferred MTN 17/24		EUR	1.100.000	0	0 %	99,569	1.095.258,67	0,21
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS FLR MTN 19/30		EUR	500.000	0	0 %	94,632	473.162,05	0,09
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31		EUR	500.000	0	0 %	90,570	452.849,60	0,09
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26		EUR	300.000	0	0 %	94,800	284.399,55	0,05
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27		EUR	500.000	0	0 %	91,621	458.106,35	0,09
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	600.000	0	0 %	93,601	561.604,86	0,11
DE000A3TOX22	0,2500 % Deutsche Pfandbrief- bank AG MTN R.35408 21/25		EUR	500.000	0	0 %	93,338	466.692,30	0,09
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23		EUR	1.300.000	0	0 %	102,803	1.336.440,17	0,26
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	820.000	0	0 %	100,141	821.157,68	0,16
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	1.050.000	0	0 %	99,968	1.049.666,52	0,20
DE000A13SWCO	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23		EUR	1.200.000	0	0 %	100,286	1.203.430,68	0,23
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26		EUR	1.000.000	0	0 %	94,659	946.589,80	0,18
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.371 15/26 [WL]		EUR	1.100.000	0	0 %	98,117	1.079.285,24	0,21
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	1.800.000	0	0 %	96,671	1.740.083,40	0,34
XS2069380488	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22		EUR	700.000	0	0 %	99,959	699.710,62	0,14
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	750.000	0	0 %	98,842	741.313,35	0,14
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26		EUR	450.000	450.000	0 %	94,000	422.998,61	0,08
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	1.300.000	0	0 %	102,824	1.336.712,00	0,26
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	600.000	0	0 %	96,436	578.615,28	0,11
FR0011225143	4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 12/27		EUR	500.000	0	0 %	109,669	548.342,55	0,11
XS2242728041	0,2500 % EnBW International Fi- nance BV MTN 20/30		EUR	500.000	0	0 %	80,778	403.892,40	0,08
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Fi- nance BV MTN 21/28		EUR	650.000	0	0 %	87,271	567.261,89	0,11
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	500.000	0	0 %	99,722	498.609,75	0,10
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	700.000	700.000	0 %	94,770	663.389,02	0,13
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/Und.		EUR	300.000	0	0 %	97,682	293.046,87	0,06

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	400.000	0	0 %	85,096	340.385,60	0,07
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	300.000	0	0 %	95,222	285.665,73	0,06
XS1023703090	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 14/29		EUR	700.000	0	0 %	107,307	751.151,52	0,14
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	1.100.000	0	0 %	100,351	1.103.860,01	0,21
AT0000A2GH08	0,8750 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/27		EUR	700.000	0	0 %	93,912	657.382,67	0,13
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	101,446	1.014.460,10	0,20
XS1584122177	1,1250 % Essity AB MTN 17/24		EUR	1.000.000	0	0 %	99,997	999.969,40	0,19
EU000A284451	0,0000 % Europäische Union MTN 20/25		EUR	2.150.000	0	0 %	97,021	2.085.953,22	0,40
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europäische Union MTN 21/31		EUR	1.000.000	0	0 %	86,774	867.744,40	0,17
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabili- täts.(ESM) MTN 16/26		EUR	3.800.000	0	0 %	98,051	3.725.938,38	0,72
XS1280834992	0,5000 % European Invest- ment Bank MTN 15/23		EUR	3.000.000	0	0 %	100,082	3.002.474,10	0,58
XS1183208328	1,0000 % European Invest- ment Bank MTN 15/31		EUR	2.700.000	0	0 %	95,825	2.587.283,10	0,50
XS1950839677	0,0500 % European Invest- ment Bank MTN 19/24		EUR	1.150.000	0	0 %	98,759	1.135.727,12	0,22
XS1938387237	0,6250 % European Invest- ment Bank MTN 19/29		EUR	4.450.000	0	0 %	95,542	4.251.610,10	0,82
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	500.000	0	0 %	87,650	438.248,15	0,08
BE0002831122	0,6250 % Fluvius System Ope- rator CVBA MTN 21/31		EUR	600.000	0	0 %	83,068	498.407,82	0,10
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23		EUR	1.500.000	0	0 %	99,319	1.489.785,90	0,29
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28		EUR	1.000.000	0	0 %	91,514	915.137,70	0,18
XS2049548444	0,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/22		EUR	1.450.000	0	0 %	100,017	1.450.241,14	0,28
XS1939356645	2,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/24		EUR	450.000	0	0 %	100,852	453.834,14	0,09
XS2307768734	0,6000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 21/27		EUR	350.000	0	0 %	88,732	310.563,09	0,06
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.600.000	0	0 %	96,583	1.545.333,60	0,30
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31		EUR	1.000.000	0	0 %	85,880	858.800,10	0,17
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24		EUR	500.000	0	0 %	100,249	501.245,05	0,10
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25		EUR	500.000	0	0 %	95,985	479.923,80	0,09
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30		EUR	400.000	0	0 %	92,575	370.301,28	0,07
XS2433136194	0,6250 % Israel MTN 22/32		EUR	800.000	800.000	0 %	85,654	685.232,80	0,13
XS2231330965	0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 20/27		EUR	900.000	0	0 %	90,552	814.965,93	0,16
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 20/28		EUR	700.000	0	0 %	91,476	640.329,06	0,12
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	1.100.000	0	0 %	100,116	1.101.273,25	0,21
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Bons d'Etat 21/31		EUR	4.000.000	6.000.000	2.000.000 %	86,527	3.461.080,00	0,67
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	2.300.000	0	0 %	84,866	1.951.910,41	0,38
BE0000341504	0,8000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27		EUR	1.800.000	0	0 %	99,029	1.782.522,00	0,34
NL0013332430	0,2500 % Koenigreich Niederlande Anl. 19/29		EUR	400.000	0	0 %	94,075	376.299,96	0,07
NL0014555419	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	5.400.000	2.400.000	0 %	90,894	4.908.275,46	0,95
ES00000123X3	4,4000 % Koenigreich Spanien Bonos 13/23		EUR	4.700.000	0	500.000 %	105,639	4.965.033,00	0,96
ES00000126Z1	1,6000 % Koenigreich Spanien Bonos 15/25		EUR	10.700.000	2.000.000	0 %	101,759	10.888.213,00	2,09
ES0000012B39	1,4000 % Koenigreich Spanien Bonos 18/28		EUR	12.000.000	0	0 %	99,336	11.920.318,80	2,29
ES0000012G26	0,8000 % Koenigreich Spa- nien Obligaciones 20/27		EUR	5.500.000	500.000	0 %	96,816	5.324.879,45	1,03
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	3.300.000	0	0 %	99,931	3.297.707,82	0,64
ES0343307015	0,5000 % Kutxabank S.A. Non- Preferred Bonos 19/24		EUR	500.000	0	0 %	97,345	486.727,05	0,09
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	3.750.000	0	0 %	100,267	3.760.028,25	0,73
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32		EUR	500.000	0	0 %	85,310	426.547,65	0,08
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	800.000	0	0 %	95,283	762.264,16	0,15
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landesch. 16/26		EUR	4.900.000	0	0 %	98,682	4.835.434,17	0,93
XS2080581189	0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	97,027	970.272,30	0,19

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuert- temb. MTN S.826 21/28		EUR	800.000	0	0	89,174	713.392,56	0,14
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26		EUR	500.000	0	0	103,262	516.310,50	0,10
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23		EUR	300.000	0	0	100,072	300.216,90	0,06
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/28		EUR	1.100.000	0	0	91,477	1.006.243,04	0,19
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28		EUR	700.000	0	0	87,046	609.324,10	0,12
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31		EUR	300.000	0	0	82,314	246.941,28	0,05
DE000A289XJ2	2,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 20/26		EUR	800.000	0	0	101,239	809.908,24	0,16
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Ser- vices GmbH MTN 20/25		EUR	400.000	0	0	95,950	383.799,16	0,07
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 21/31		EUR	800.000	0	0	85,033	680.261,36	0,13
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	1.100.000	0	0	100,941	1.110.356,39	0,21
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	2.300.000	0	0	97,277	2.237.378,59	0,43
XS1517196272	0,6250 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 16/23		EUR	1.500.000	0	0	99,676	1.495.147,35	0,29
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.400.000	0	0	96,493	1.350.900,18	0,26
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 20/25		EUR	700.000	0	0	102,442	717.096,52	0,14
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26		EUR	1.200.000	0	0	97,415	1.168.977,00	0,23
XS2411638575	0,1250 % NIBC Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 21/30		EUR	700.000	0	0	86,977	608.837,11	0,12
XS2432361421	0,8750 % NIBC Bank N.V. MTN 22/27		EUR	900.000	900.000	0	90,418	813.762,90	0,16
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank N.V. Preferred MTN 19/25		EUR	800.000	0	0	96,230	769.842,80	0,15
XS2411166973	0,8750 % NN Group N.V. MTN 21/31		EUR	900.000	0	0	85,056	765.502,56	0,15
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	1.000.000	0	0	97,763	977.633,70	0,19
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 20/27		EUR	800.000	0	0	92,800	742.400,00	0,14
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	400.000	0	0	98,701	394.805,92	0,08
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	300.000	0	0	98,293	294.877,71	0,06
FR0013534484	0,1250 % Orange S.A. MTN 20/29		EUR	700.000	0	0	86,567	605.968,93	0,12
FR0013456423	0,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/23		EUR	500.000	0	0	98,926	494.632,30	0,10
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27		EUR	500.000	0	0	88,599	442.993,30	0,09
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25		EUR	800.000	0	0	97,291	778.325,04	0,15
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	1.300.000	0	0	101,754	1.322.798,10	0,26
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	1.000.000	0	0	98,142	981.421,80	0,19
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	600.000	0	0	97,563	585.379,26	0,11
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	4.400.000	0	0	109,284	4.808.496,00	0,93
FR0013200813	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	15.500.000	12.600.000	0	96,942	15.025.932,50	2,89
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	5.300.000	0	0	97,932	5.190.369,50	1,00
FR0013344751	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24		EUR	7.200.000	7.200.000	0	99,324	7.151.346,00	1,38
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	11.200.000	0	2.000.000	95,272	10.670.465,12	2,06
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	3.000.000	9.000.000	6.000.000	86,860	2.605.808,40	0,50
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	101,453	1.521.794,55	0,29
XS1647481206	2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	100,536	1.005.362,10	0,19
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	350.000	0	0	97,408	340.926,67	0,07
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	7.300.000	0	0	105,031	7.667.250,60	1,48
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	11.100.000	2.000.000	0	99,737	11.070.779,25	2,13
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	8.800.000	4.800.000	2.000.000	101,387	8.922.056,00	1,72
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	6.200.000	0	0	100,455	6.228.210,00	1,20
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	9.300.000	0	3.000.000	98,775	9.186.075,00	1,77
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	9.800.000	500.000	0	91,326	8.949.948,00	1,73
IT0005454050	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	98,492	4.924.612,50	0,95
XS2376820259	0,0000 % Republik Korea Notes 21/26		EUR	200.000	0	0	94,314	188.628,60	0,04
XS1713475306	2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30		EUR	1.000.000	0	0	99,194	991.939,90	0,19
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	300.000	0	0	88,105	264.314,79	0,05
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	700.000	0	0	83,500	584.501,89	0,11
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29		EUR	3.000.000	0	0	95,067	2.852.021,70	0,55
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	4.500.000	0	0	106,184	4.778.280,00	0,92
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	2.500.000	0	0	101,953	2.548.825,00	0,49
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	1.400.000	0	0	89,174	1.248.435,86	0,24
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	93,065	930.649,60	0,18
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23		EUR	1.200.000	0	0	100,189	1.202.265,96	0,23
XS2031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada MTN 19/24		EUR	700.000	0	0	97,646	683.522,77	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27		EUR	600.000	0	0 %	90,201	541.206,84	0,10
XS1888184121	2,2500 % Sampo OYJ MTN 18/30		EUR	600.000	0	0 %	99,286	595.716,90	0,11
XS1078218218	3,0000 % Sandvik AB MTN 14/26		EUR	1.300.000	0	0 %	104,505	1.358.567,73	0,26
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	1.200.000	0	0 %	102,427	1.229.126,04	0,24
XS2050945984	0,1250 % Santander Con- sumer Bank AS MTN 19/24		EUR	300.000	0	0 %	96,709	290.127,39	0,06
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	300.000	0	0 %	99,154	297.463,23	0,06
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	300.000	0	0 %	97,857	293.571,24	0,06
XS2118280218	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 20/26		EUR	900.000	0	0 %	94,837	853.534,35	0,16
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Ens- kilda Banken FLR MTN 21/31		EUR	400.000	0	0 %	90,650	362.600,32	0,07
XS2356049069	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 21/28		EUR	800.000	0	0 %	88,032	704.259,12	0,14
XS1555402145	1,2500 % Snam S.p.A. MTN 17/25		EUR	242.000	0	458.000 %	99,458	240.688,31	0,05
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	1.200.000	0	0 %	96,174	1.154.092,44	0,22
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	800.000	0	0 %	98,458	787.661,68	0,15
FR0013448859	0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/29		EUR	1.400.000	0	0 %	86,152	1.206.130,94	0,23
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	700.000	0	0 %	93,460	654.220,84	0,13
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	900.000	0	0 %	100,292	902.623,68	0,17
FR0014006713	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29		EUR	800.000	0	0 %	88,593	708.741,04	0,14
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	1.400.000	0	0 %	100,145	1.402.024,40	0,27
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 16/23		EUR	1.900.000	0	0 %	100,423	1.908.036,24	0,37
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 21/31		EUR	900.000	0	0 %	85,524	769.720,32	0,15
XS2102360315	0,8500 % Standard Char- tered PLC FLR MTN 20/28		EUR	750.000	0	0 %	91,634	687.253,50	0,13
XS1582205040	1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25		EUR	1.300.000	0	0 %	98,737	1.283.585,94	0,25
XS2178832379	3,3750 % Stellantis N.V. MTN 20/23		EUR	1.500.000	0	0 %	102,152	1.532.285,70	0,30
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handels- banken AB MTN 18/23		EUR	1.100.000	0	0 %	100,101	1.101.106,60	0,21
XS2121207828	0,5000 % Svenska Handelsban- ken AB Non-Pref. MTN 20/30		EUR	950.000	0	0 %	85,280	810.157,44	0,16
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non- Preferred FLR MTN 21/27		EUR	800.000	0	0 %	92,484	739.868,32	0,14
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non- Preferred MTN 21/28		EUR	700.000	0	0 %	87,147	610.030,89	0,12
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	450.000	0	0 %	92,906	418.077,90	0,08
XS2197348597	1,0000 % Takeda Pharmaceu- tical Co. Ltd. Notes 20/29		EUR	500.000	0	0 %	90,344	451.722,30	0,09
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	400.000	0	0 %	98,931	395.722,20	0,08
XS2117452156	0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28		EUR	450.000	0	0 %	90,493	407.220,30	0,08
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	99,879	998.785,50	0,19
XS2049707180	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/26		EUR	800.000	0	0 %	92,228	737.821,12	0,14
XS2122485845	0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27		EUR	1.000.000	0	0 %	91,445	914.452,20	0,18
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	1.200.000	0	0 %	102,696	1.232.357,40	0,24
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	950.000	0	0 %	96,948	921.007,24	0,18
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	1.300.000	0	0 %	100,709	1.309.210,89	0,25
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23		EUR	800.000	0	0 %	100,051	800.406,96	0,15
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Domi- nion Bank MTN 22/27		EUR	950.000	950.000	0 %	92,825	881.835,32	0,17

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0 %	96,331	288.992,67	0,06
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	650.000	0	0 %	88,121	572.787,48	0,11
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.		EUR	700.000	700.000	0 %	91,998	643.987,68	0,12
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25		EUR	400.000	0	0 %	94,249	376.994,68	0,07
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24		EUR	700.000	0	0 %	100,813	705.687,50	0,14
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25		EUR	500.000	0	0 %	96,005	480.024,65	0,09
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26		EUR	600.000	0	0 %	95,356	572.138,64	0,11
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 19/27		EUR	500.000	0	0 %	91,830	459.147,80	0,09
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	500.000	0	0 %	92,409	462.047,45	0,09
XS2433139966	0,9250 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 22/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	91,082	910.823,00	0,18
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26		EUR	800.000	0	0 %	92,122	736.972,64	0,14
FR0013230943	0,6250 % Union Natlle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	2.700.000	0	0 %	98,032	2.646.859,68	0,51
FR0013394681	0,6250 % Valéo S.E. MTN 17/23		EUR	300.000	0	0 %	100,104	300.312,00	0,06
FR0013476595	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	800.000	0	0 %	99,950	799.602,56	0,15
XS1405766624	0,6640 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/31		EUR	600.000	0	0 %	85,942	515.654,10	0,10
XS1979280853	1,3750 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 16/28		EUR	1.200.000	0	0 %	95,282	1.143.387,60	0,22
FR0013220399	0,8750 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 19/27		EUR	900.000	0	0 %	94,866	853.792,83	0,16
XS1372839214	1,1250 % Vivendi SE Bonds 16/23		EUR	1.000.000	0	0 %	99,991	999.908,10	0,19
XS2002018500	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26		EUR	700.000	0	0 %	101,228	708.597,33	0,14
DE000A19X8A4	1,6250 % Vodafone Group PLC MTN 19/30		EUR	900.000	0	0 %	93,536	841.819,68	0,16
XS1856797300	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/26		EUR	500.000	0	0 %	95,916	479.578,80	0,09
	0,7500 % Westpac Banking Corp. MTN 18/23		EUR	500.000	0	0 %	99,927	499.635,05	0,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								17.702.775,84	3,43
Verzinsliche Wertpapiere								17.702.775,84	3,43
EUR-Anleihen								17.702.775,84	3,43
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23		EUR	900.000	0	0 %	100,245	902.208,60	0,17
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Che- micals Inc. Notes 15/25		EUR	900.000	0	0 %	98,575	887.177,07	0,17
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	1.050.000	0	0 %	100,363	1.053.813,50	0,20
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	500.000	0	0 %	95,729	478.647,20	0,09
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30		EUR	1.100.000	0	0 %	87,039	957.428,67	0,18
XS2082818951	1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 19/29		EUR	900.000	0	0 %	96,187	865.683,00	0,17
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31		EUR	400.000	0	0 %	90,429	361.716,08	0,07
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	250.000	0	0 %	95,772	239.430,85	0,05
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	200.000	0	0 %	97,250	194.500,28	0,04
XS2154335363	3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 20/23		EUR	800.000	800.000	0 %	102,490	819.918,08	0,16
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	300.000	0	0 %	92,784	278.352,96	0,05
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28		EUR	1.000.000	0	0 %	90,980	909.800,70	0,18
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0 %	96,802	968.024,50	0,19
XS2028899727	0,3390 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 19/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	97,784	977.844,70	0,19
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	1.050.000	0	0 %	97,208	1.020.681,80	0,20
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	85,654	856.536,60	0,17
XS2312722916	0,2500 % Mondelez Internati- onal Inc. Notes 21/28		EUR	700.000	0	0 %	89,545	626.813,39	0,12
XS1872032369	0,6250 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 18/23		EUR	700.000	0	0 %	99,885	699.193,81	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1315181708	2,7500 % Peru Bonds 15/26		EUR	1.000.000	0	0 %	101,633	1.016.333,30	0,20
XS2435787283	0,5000 % Provinz Quebec MTN 22/32		EUR	800.000	800.000	0 %	87,581	700.649,44	0,14
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken AB Non-Preferred MTN 20/27		EUR	300.000	0	0 %	89,060	267.178,77	0,05
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	97,628	976.276,20	0,19
XS2193969370	1,0230 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/24		EUR	400.000	400.000	0 %	97,694	390.776,96	0,08
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/27		EUR	300.000	0	0 %	90,437	271.310,34	0,05
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32		EUR	300.000	0	0 %	81,229	243.687,12	0,05
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Fin. Luxem- bourg Sarl Notes 17/27		EUR	800.000	0	0 %	92,349	738.791,92	0,14
Nichtnotierte Wertpapiere								1.600.000,00	0,31
Verzinsliche Wertpapiere								1.600.000,00	0,31
EUR-Anleihen								1.600.000,00	0,31
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	1.600.000	0	0 %	100,000	1.600.000,00	0,31
Summe Wertpapiervermögen ³⁾								EUR 515.261.132,91	99,45
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								4.628.600,00	0,89
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 22	XEUR	EUR	-32.300.000				2.258.980,00	0,44
	EURO Schatz Future (FGBS) Juni 22	XEUR	EUR	-16.100.000				319.830,00	0,06
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 22	XEUR	EUR	-3.600.000				591.480,00	0,11
	Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Juni 22	XEUR	EUR	-8.300.000				1.199.350,00	0,23
	SHORT EURO-BTP Fu- ture (FBTS) Juni 22	XEUR	EUR	-10.400.000				258.960,00	0,05
Summe Zins-Derivate								EUR 4.628.600,00	0,89
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	3,74		%	100,000	3,62	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	4.543,42		%	100,000	5.334,53	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	3.310,58		%	100,000	3.083,34	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 8.421,49	0,00
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾								EUR 8.421,49	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	1.832.318,54				1.832.318,54	0,35
	Dividendenansprüche		EUR	151.309,31				151.309,31	0,03
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	72.312,22				72.312,22	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	122.627,50				122.627,50	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 2.178.567,57	0,41
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	-2.082.437,46				-2.082.437,46	-0,40
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten								EUR -2.082.437,46	-0,40
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-417.443,44				-417.443,44	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-863.480,41				-863.480,41	-0,17
	Kostenabgrenzung		EUR	-520.783,04				-520.783,04	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -1.801.706,89	-0,35
Fondsvermögen								EUR 518.192.577,62	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	5.779.025	

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

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008471921
Fondsvermögen	514.680.085,89
Umlaufende Anteile	5.775.729,458
Anteilwert	89,11

Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPQ3
Fondsvermögen	3.512.491,73
Umlaufende Anteile	3.295,705
Anteilwert	1.065,78

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 30.05.2022 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2022 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. 100,34% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden -0,34% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2022

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85170
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,03190
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,07370

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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	0	11.624
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	15.430
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	38.050
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	17.930
Frankreich				
FR0001131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	39.680
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	0	79.448
Italien				
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	606.840
Niederlande				
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	95.260
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22	EUR	0	1.550.000
XS1032529205	3,3750 % ASTM S.p.A. MTN 14/24	EUR	0	1.300.000
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26	EUR	0	600.000
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26	EUR	0	5.900.000
XS2135799679	2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28	EUR	0	1.000.000
FR0013476553	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/30	EUR	0	900.000
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	0	3.000.000
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 16/22	EUR	0	4.900.000
ES0000101677	2,0800 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 15/30	EUR	0	1.000.000
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 13/23	EUR	0	1.400.000
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22	EUR	0	1.200.000
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22	EUR	0	700.000
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 17/27	EUR	0	1.500.000
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank SE MTN IHS 17/22	EUR	0	1.000.000
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22	EUR	0	700.000
AT0000A2N837	0,2500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 21/31	EUR	0	800.000
BE0002420926	2,7500 % Fluvis System Operator CVBA MTN 12/22	EUR	0	1.000.000
XS1238902057	1,8750 % General Electric Co. Notes 15/27	EUR	0	900.000
XS1612543121	1,5000 % General Electric Co. Notes 17/29	EUR	0	900.000
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR	0	1.400.000
DE000RLP0736	0,1250 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/22	EUR	0	1.400.000
XS1575979148	2,0000 % NatWest Group PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	500.000
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank Abp MTN 15/25	EUR	0	1.000.000
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23	EUR	0	1.300.000
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22	EUR	0	100.000
AT0000A1K9C8	0,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 16/26	EUR	0	1.700.000
XS1178970106	0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 15/22	EUR	0	1.400.000
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Spanien				
ES0144583251	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.02/22	STK	6.870	6.870
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21	EUR	0	400.000
XS0993145084	2,6500 % AT & T Inc. Notes 13/21	EUR	0	900.000
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22	EUR	0	800.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06445809N8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	412.230	412.230

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		
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) März 22, EURO Schatz Future (FGBS) März 22, EURO-BTP Future (FBTP) März 22, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 22, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 22)	EUR	89.907

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 Mindestanlagesumme 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 BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 25% EURO STOXX 50 TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2021 - 31.05.2022	-6,63	-6,52
1 Jahr	30.11.2020 - 30.11.2021	2,37	3,92
2 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2021	3,76	4,89
3 Jahre	30.11.2018 - 30.11.2021	10,77	13,42
4 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2021	7,03	10,36
5 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2021	13,64	17,03
10 Jahre	30.11.2011 - 30.11.2021	60,41	67,95

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

Wertentwicklung des Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 25% EURO STOXX 50 TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2021 - 31.05.2022	-6,40	-6,52
1 Jahr	30.11.2020 - 30.11.2021	2,89	3,92
2 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2021	4,83	4,89
3 Jahre	30.11.2018 - 30.11.2021	12,49	13,42
4 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2021	9,24	10,36
5 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2021	16,38	17,03
Seit Auflegung	10.10.2016 - 30.11.2021	14,87	16,27

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.

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: 31.12.2021

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

David Newman
CIO Global High Yield
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch
London

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2021

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 2022

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.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH

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