

# Allianz Flexi Rentenfonds

**Jahresbericht**

30. November 2021

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## Allianz Flexi Rentenfonds

Tätigkeitsbericht .....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....	3
Vermögensübersicht zum 30.11.2021 .....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2021 .....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen .....	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	17
Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021 .....	18
Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....	18
Anhang .....	19
Anteilklassen .....	19
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	32
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) .....	35
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) .....	36
Ihre Partner .....	39
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	40

# Allianz Flexi Rentenfonds

## Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich überwiegend am Markt für Euro-Anleihen. Daneben investiert er zwischen 10 und 30 % seines Vermögens am Aktienmarkt des Euroraums. Das Fondsmanagement folgt dabei seit März 2021 der SRI-Strategie. Im Rahmen der SRI-Strategie wird als Auswahlkriterium ein internes SRI-Rating, das sich aus der Analyse von Nachhaltigkeitsaspekten wie Umwelt, Soziales und Governance ergibt, angewendet und für Direktanlagen in Wertpapiere bestimmte festgelegte Mindestausschlusskriterien berücksichtigt. Der Fonds muss mindestens 70 % seines Fondsvermögens (ohne Berücksichtigung von Barmitteln, Einlagen und nicht bewertbaren Derivaten) in Vermögenswerte, welche ein SRI-Rating aufweisen und somit bestimmte Nachhaltigkeitsaspekte erfüllen, investieren. Anlageziel ist es, im Anleihenteil eine marktgerechte Rendite und im Aktienteil auf langfristige Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr sank der Anleihenteil des Fonds von anfänglich annähernd 73,2 % spürbar und betrug zuletzt gut 72 %. Gleichzeitig erhöhte sich die Aktienquote im Zuge der Erholung der Aktienmärkte auf 27 %. Der Anlageschwerpunkt im Anleihensegment lag zwar nach wie vor auf Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher Emittenten aus dem Euroraum; ihr Anteil wurde aber erheblich gesenkt. Neben Staatsanleihen hoher Bonität aus Euro-Kernländern wie Deutschland, Frankreich und den Niederlanden wurden auch etwas höher rentierende Papiere aus Italien und Spanien gehalten. Ausgebaut wurde die Beimischung von Unternehmensschuldverschreibungen, vor allem solchen aus dem Finanzsektor. Daneben wurde an einer Auswahl gedeckter Wertpapieren internationaler Emittenten (Covered-Bonds) festgehalten. Am Ende des Berichtsjahrs wiesen die im Fonds gehaltenen Anleihen ein durchschnittliches Bonitätsrating von A auf. Die verzinslichen Anlagen deckten weiterhin das Laufzeitspektrum von ein bis zehn Jahren umfassend ab. Die Gesamtduration (mittlere Kapitalbindungsdauer) verringerte sich jedoch etwas und betrug zuletzt rund viereinhalb Jahre.

Im Aktienanteil des Portfolios erfolgten im Zuge des Ausbaus der Positionen einige Umschichtungen. Verstärkt wurden vor allem die Engagements in den Sektoren Informationstechnik, Industrie und Zyklischer Konsum. Dagegen sank das Gewicht von Finanztiteln sowie Unternehmen aus eher defensiven Segmenten wie Versorger, Gesundheit und Klassischer Konsum. Aus der Einzeltitelauswahl ergaben sich auf der Länderebene Schwerpunkte auf französischen, deutschen und niederländi-

schen Börsentiteln. Deutlich verringert wurde die Position in spanischen Unternehmen.

Für die Abdeckung der Mindestschwelle von 70 % des Fondsvermögens im Rahmen der Anwendung der SRI-Strategie wurden die Anlagen des Fonds auf Basis des für Anleihen und Aktien resultierenden SRI Ratings ausgewählt und gewichtet. Nach ihrer Implementierung wurde die Mindestschwelle von 70 % nicht unterschritten. Das Fondsmanagement hat sich hierbei auf Anlagen mit einem besseren Rating fokussiert.

Zur Integration der Ausschlussliste wurden auf Basis der Informationen externer ESG-Daten und Research-Anbieter keine Direktanlagen in:

- Unternehmen, die schwerwiegende Verstöße gegen den United Nations Global Compact begehen (Desinvestition von Emittenten, die nach dem entsprechenden Engagement nicht zu einer Änderung bereit sind),
- Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen beteiligt sind oder Emittenten, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus Waffen erzielen,
- Emittenten, die mehr als 10 % ihres Umsatzes mit Kraftwerkskohleförderung erzielen, und Energieversorger, die mehr als 20 % ihres Umsatzes mit Kohle erzielen, sowie
- Emittenten, die mit mehr als 5 % ihres Umsatzes an der Herstellung oder dem Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

getätigt.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen soliden Wertzuwachs, blieb jedoch hinter dem Ergebnis seines Vergleichsindex zurück. Zum absoluten Ergebnis trug vor allem die Aktienbeimischung des Fonds bei. Sie profitierte weitgehend von den kräftigen Kursgewinnen am Aktienmarkt im Euroraum, die sich im Zuge des Konjunkturaufschwungs nach dem Einbruch während der Coronavirus-Krise ergaben. Belastet wurde der Anlageerfolg dagegen hauptsächlich durch die dominierenden Anleihenengagements. Zum einen warfen Anleihen aus dem Euroraum angesichts anhaltender Nullzinspolitik der Europäischen Zentralbank weiterhin kaum positive laufende Erträge ab. Zum anderen kam es infolge beschleunigter Inflation und Spekulationen auf künftig höhere Zinsen zu einem Anstieg der Marktrenditen, womit Kursrückgänge bei umlaufen-

den Euro-Schuldverschreibungen einhergingen. Der Rückstand gegenüber dem Vergleichsindex ergab sich aus einigen Einzelpositionen, die sich im gegebenen Umfeld unterdurchschnittlich entwickelten.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 2,37 % und für die Anteilklasse IT2 (EUR) 2,89 %. Für den 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 betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 3,92 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

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

Das Sondervermögen Allianz Flexi Rentenfonds hat im Berichtszeitraum ein mittleres Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

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

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

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

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

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

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten Anteil der zinsensitiven Positionen). Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr eine deutliche Sensitivität zu Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus aufgezeigt hat, wird das Zinsänderungsrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag diese Zinssensitivität des Sondervermögens in einem moderaten Bereich, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer geringen Zinssensitivität des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

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

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

treffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

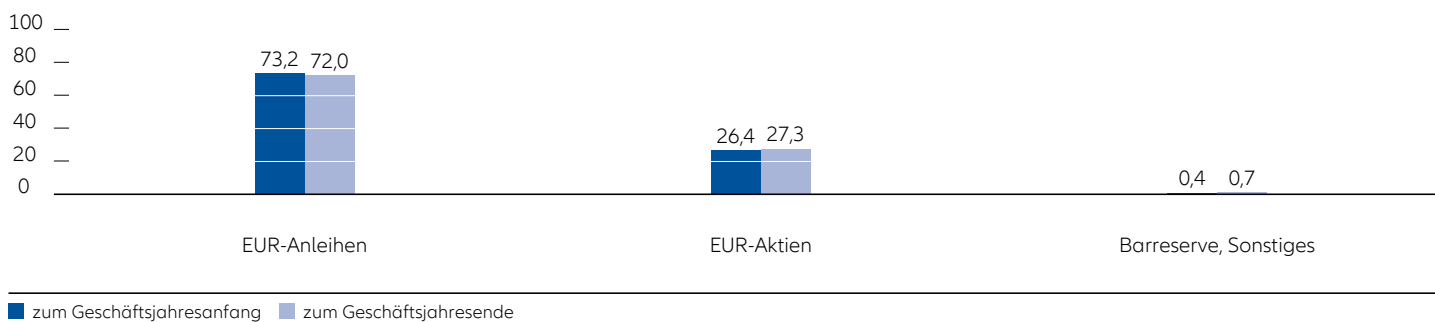
Das Sondervermögen Allianz Flexi Rentenfonds war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

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

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

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

#### Struktur des Fondsvermögens in %



#### Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.11.2021	30.11.2020	30.11.2019	30.11.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	570,4	578,5	604,2	602,0
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	3,4	0,7	0,4	0,3
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	95,81	93,97	93,52	88,87
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	1.138,65	1.106,62	1.086,17	1.012,26

# Allianz Flexi Rentenfonds

## Vermögensübersicht zum 30.11.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>156.384.712,79</b>	<b>27,26</b>
Deutschland	34.107.602,39	5,94
Frankreich	65.104.798,87	11,34
Niederlande	27.610.394,97	4,83
Italien	6.042.915,53	1,05
Irland	6.670.432,00	1,16
Spanien	4.046.449,68	0,71
Belgien	3.352.861,60	0,58
Finnland	6.191.833,45	1,08
Großbritannien	3.257.424,30	0,57
<b>2. Anleihen</b>	<b>412.958.720,54</b>	<b>71,96</b>
Deutschland	42.558.607,68	7,44
Frankreich	81.712.800,43	14,22
Niederlande	43.494.902,21	7,55
Italien	59.262.312,99	10,33
Irland	4.015.122,77	0,71
Dänemark	1.814.052,60	0,32
Portugal	9.405.204,00	1,64
Spanien	41.202.379,66	7,20
Belgien	6.754.168,33	1,18
Luxemburg	4.783.883,92	0,82
Island	351.176,18	0,06
Norwegen	7.791.130,70	1,36
Schweden	10.214.401,53	1,78
Finnland	7.380.131,98	1,28
Österreich	8.592.808,64	1,50
Schweiz	600.180,90	0,10
Lettland	986.584,38	0,17
Rumänien	1.054.451,90	0,18
Bulgarien	982.092,70	0,17
Kroatien	1.123.917,70	0,20
Großbritannien	5.438.322,88	0,95
USA	32.631.176,55	5,68
Kanada	3.269.498,09	0,57
Mexiko	2.125.020,98	0,37
Peru	1.101.216,00	0,19
Indonesien	2.606.145,75	0,45
Korea, Republik	201.456,20	0,04
Japan	2.571.525,08	0,45
Australien	7.820.862,98	1,36
Neuseeland	2.059.638,99	0,37
Sonstige	19.053.545,84	3,32
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>2.977.974,54</b>	<b>0,52</b>
<b>4. Sonstige</b>	<b>2.391.263,50</b>	<b>0,42</b>
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-916.818,16</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>573.795.853,21</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>156.384.712,79</b>	<b>27,26</b>
EUR	156.384.712,79	27,26
<b>2. Anleihen</b>	<b>412.958.720,54</b>	<b>71,96</b>
EUR	412.958.720,54	71,96
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>2.977.974,54</b>	<b>0,52</b>
<b>4. Sonstige</b>	<b>2.391.263,50</b>	<b>0,42</b>
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-916.818,16</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>573.795.853,21</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>552.466.697,53</b>	<b>96,29</b>
<b>Aktien</b>								<b>156.384.712,79</b>	<b>27,26</b>
<b>Deutschland</b>								<b>34.107.602,39</b>	<b>5,94</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	11.624	1.990	1.300 EUR	252,550	2.935.641,20	0,51
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	24.581	0	3.720 EUR	190,900	4.692.512,90	0,82
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	15.430	0	34.570 EUR	57,280	883.830,40	0,15
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	26.140	0	2.630 EUR	76,000	1.986.640,00	0,35
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	38.050	40.710	2.660 EUR	49,770	1.893.748,50	0,33
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	194.976	0	13.700 EUR	15,724	3.065.802,62	0,53
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	76.430	81.800	5.370 EUR	39,615	3.027.774,45	0,53
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	17.930	0	6.320 EUR	236,800	4.245.824,00	0,74
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	36.465	0	2.550 EUR	114,860	4.188.369,90	0,73
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	37.657	0	12.330 EUR	141,460	5.326.959,22	0,93
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	22.890	41.500	18.610 EUR	81,280	1.860.499,20	0,32
<b>Frankreich</b>								<b>65.104.798,87</b>	<b>11,34</b>
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	31.065	0	12.170 EUR	145,840	4.530.519,60	0,79
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	12.027	0	840 EUR	113,900	1.369.875,30	0,24
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	47.570	50.900	3.330 EUR	24,145	1.148.577,65	0,20
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	95.400	0	44.600 EUR	54,440	5.193.576,00	0,91
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	67.750	72.500	4.750 EUR	28,030	1.899.032,50	0,33
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	15.869	0	1.100 EUR	201,300	3.194.429,70	0,56
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	32.810	35.110	2.300 EUR	56,510	1.854.093,10	0,32
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	18.965	0	3.330 EUR	176,700	3.351.115,50	0,58
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.		STK	3.973	0	380 EUR	673,600	2.676.212,80	0,47
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	18.690	20.000	1.310 EUR	96,100	1.796.109,00	0,31
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	17.013	0	4.880 EUR	397,600	6.764.368,80	1,18
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	10.394	3.050	960 EUR	683,700	7.106.377,80	1,24
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	39.680	60.000	20.320 EUR	28,045	1.112.825,60	0,19
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	46.210	0	26.250 EUR	84,180	3.889.957,80	0,68
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	44.710	0	4.500 EUR	154,380	6.902.329,80	1,20
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	8.970	9.300	330 EUR	360,600	3.234.582,00	0,56
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	64.888	10.768	5.880 EUR	28,220	1.831.139,36	0,32
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	41.860	0	4.210 EUR	83,710	3.504.100,60	0,61
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	79.448	0	10.570 EUR	47,145	3.745.575,96	0,65
<b>Niederlande</b>								<b>27.610.394,97</b>	<b>4,83</b>
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	25.030	3.000	930 EUR	696,400	17.430.892,00	3,05
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder		STK	95.260	0	6.680 EUR	31,225	2.974.493,50	0,52
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	20.280	21.700	1.420 EUR	39,730	805.724,40	0,14
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam		STK	106.520	114.000	7.480 EUR	15,006	1.598.439,12	0,28
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	112.130	0	7.870 EUR	42,815	4.800.845,95	0,84
<b>Italien</b>								<b>6.042.915,53</b>	<b>1,05</b>
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	606.840	0	42.650 EUR	6,665	4.044.588,60	0,70
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	946.850	0	116.550 EUR	2,111	1.998.326,93	0,35
<b>Irland</b>								<b>6.670.432,00</b>	<b>1,16</b>
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares		STK	23.840	0	3.160 EUR	279,800	6.670.432,00	1,16
<b>Spanien</b>								<b>4.046.449,68</b>	<b>0,71</b>
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	412.230	18.843	212.350 EUR	9,816	4.046.449,68	0,71
<b>Belgien</b>								<b>3.352.861,60</b>	<b>0,58</b>
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	45.980	49.200	3.220 EUR	72,920	3.352.861,60	0,58
<b>Finnland</b>								<b>6.191.833,45</b>	<b>1,08</b>
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	57.527	0	25.350 EUR	41,950	2.413.257,65	0,42
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	117.020	121.410	4.390 EUR	32,290	3.778.575,80	0,66
<b>Großbritannien</b>								<b>3.257.424,30</b>	<b>0,57</b>
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	119.145	0	12.020 EUR	27,340	3.257.424,30	0,57
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>396.081.984,74</b>	<b>69,03</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>396.081.984,74</b>	<b>69,03</b>
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/24		EUR	550.000	0	0 %	100,537	552.955,98	0,10
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/27		EUR	500.000	500.000	0 %	100,552	502.762,05	0,09
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24		EUR	1.500.000	0	0 %	103,265	1.548.975,15	0,27
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	650.000	0	0 %	101,761	661.445,98	0,12

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	1.900.000	0	0	104,634	1.988.041,63	0,35
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	500.000	0	0	100,992	504.961,60	0,09
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21		EUR	400.000	0	500.000	100,002	400.008,04	0,07
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	500.000	0	0	102,320	511.597,85	0,09
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	400.000	400.000	0	98,596	394.385,00	0,07
XS2317288301	0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Notes 21/30 Reg.S		EUR	450.000	450.000	0	99,074	445.833,86	0,08
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortg. Bank Unlimi- ted Co Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	950.000	0	0	101,616	965.354,47	0,17
FR0013182847	1,2500 % Air Liquide Finance MTN 16/28		EUR	500.000	500.000	0	107,184	535.919,05	0,09
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB MTN 14/22		EUR	1.300.000	0	0	100,889	1.311.553,75	0,23
XS1550134602	0,7500 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 17/24		EUR	1.500.000	0	0	101,926	1.528.892,70	0,27
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22		EUR	1.550.000	0	0	100,096	1.551.484,75	0,27
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) Mort.Cov. MTN 19/24		EUR	650.000	0	0	101,780	661.572,80	0,12
XS2052998403	0,3750 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) MTN 19/29		EUR	900.000	900.000	0	99,171	892.542,69	0,16
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25		EUR	500.000	0	0	105,777	528.883,45	0,09
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	600.000	0	0	106,065	636.392,40	0,11
FR0013477486	0,0000 % APRR MTN 20/23		EUR	400.000	0	0	100,426	401.704,68	0,07
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25		EUR	1.300.000	0	0	104,699	1.361.089,73	0,24
XS1032529205	3,3750 % ASTM S.p.A. MTN 14/24		EUR	1.300.000	0	0	107,034	1.391.445,90	0,24
XS1907120528	1,8000 % AT & T Inc. Notes 18/26		EUR	700.000	700.000	0	106,396	744.774,31	0,13
XS1482736185	0,6250 % Atlas Copco AB MTN 16/26		EUR	900.000	0	0	102,631	923.678,91	0,16
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22		EUR	900.000	0	0	103,564	932.072,76	0,16
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	600.000	0	0	104,597	627.584,58	0,11
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	500.000	0	0	105,990	529.950,70	0,09
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Preferred MTN 19/26		EUR	500.000	500.000	0	100,531	502.652,90	0,09
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23		EUR	500.000	500.000	0	101,092	505.459,40	0,09
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.700.000	0	0	106,053	1.802.897,43	0,31
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	500.000	500.000	0	101,997	509.985,25	0,09
XS1998215393	0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24		EUR	500.000	500.000	0	100,934	504.668,55	0,09
XS1998215559	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	104,842	1.048.423,50	0,18
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landes- bank FLR Sub. Anl. 21/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,195	1.001.951,50	0,17
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26		EUR	800.000	800.000	0	103,764	830.108,08	0,14
DE000BHY0H34	0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 21/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,150	1.011.498,20	0,18
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26		EUR	600.000	0	0	104,412	626.473,86	0,11
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	550.000	0	0	101,429	557.861,59	0,10
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	550.000	0	0	100,351	551.932,37	0,10
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26		EUR	5.900.000	0	0	105,345	6.215.373,29	1,08
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28		EUR	1.100.000	0	0	106,100	1.167.102,97	0,20
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	700.000	0	0	99,483	696.379,18	0,12
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	700.000	0	0	99,423	695.960,93	0,12
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	1.600.000	0	0	100,500	1.608.005,28	0,28
XS2012047127	0,3750 % BNZ Inter. Fund. Ltd. (Ldn Br.) MTN 19/24		EUR	500.000	500.000	0	101,105	505.523,50	0,09
XS2070192591	0,6250 % Boston Scientific Corp. Notes 19/27		EUR	300.000	0	0	100,175	300.523,74	0,05
XS2135799679	2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	112,677	1.126.767,90	0,20
FR0013312501	1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28		EUR	1.200.000	0	0	106,255	1.275.060,36	0,22
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	800.000	800.000	0	99,901	799.209,20	0,14
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	600.000	0	0	102,817	616.903,92	0,11
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	1.000.000	0	0	104,574	1.045.741,90	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.



## Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	800.000	0	0 %	100,103	800.824,56	0,14
XS1824240136	2,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/28		EUR	600.000	0	0 %	109,326	655.956,00	0,11
FR0013476553	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Non-Pref. MTN 20/30		EUR	900.000	0	0 %	99,976	899.787,60	0,16
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Preferred MTN 19/23		EUR	1.000.000	0	0 %	101,615	1.016.146,60	0,18
XS2234571425	0,3750 % Bulgarien MTN 20/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	98,209	982.092,70	0,17
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	3.000.000	0	14.600.000 %	103,996	3.119.879,70	0,54
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	5.600.000	7.200.000	1.600.000 %	103,771	5.811.175,44	1,01
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	4.900.000	0	0 %	100,376	4.918.408,32	0,86
XS2102931594	0,3750 % Caixaabank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	500.000	500.000	0 %	100,660	503.300,90	0,09
XS1796257092	0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 18/23		EUR	950.000	0	0 %	101,445	963.723,89	0,17
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	900.000	0	0 %	101,654	914.890,23	0,16
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. MTN 20/27		EUR	500.000	500.000	0 %	112,644	563.222,10	0,10
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	1.300.000	0	0 %	105,114	1.366.483,56	0,24
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	700.000	0	0 %	102,754	719.281,08	0,13
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	900.000	0	0 %	100,711	906.398,64	0,16
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	800.000	800.000	0 %	100,749	805.988,40	0,14
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	2.200.000	0	0 %	108,289	2.382.363,06	0,42
XS2082345955	0,6250 % Coca Cola HBC Fi- nance B.V. MTN 19/29		EUR	600.000	0	0 %	99,767	598.604,46	0,10
DE000CZ40L63	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24		EUR	1.000.000	0	0 %	102,593	1.025.931,00	0,18
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	800.000	800.000	0 %	100,245	801.958,32	0,14
XS2397077426	0,1250 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 21/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,165	1.001.648,00	0,17
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24		EUR	1.350.000	0	0 %	101,611	1.371.743,51	0,24
ES0000101677	2,0800 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 15/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	114,697	1.146.966,20	0,20
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25		EUR	750.000	0	0 %	100,685	755.134,35	0,13
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 15/27		EUR	1.300.000	0	0 %	106,742	1.387.652,37	0,24
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	101,616	711.308,50	0,12
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	1.300.000	0	0 %	106,301	1.381.915,86	0,24
XS1790990474	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 18/25		EUR	500.000	500.000	0 %	103,943	519.714,15	0,09
XS1550135831	1,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Preferred MTN 17/24		EUR	1.100.000	0	0 %	103,206	1.135.261,93	0,20
DE000A289XJ2	2,0000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 20/26		EUR	800.000	800.000	0 %	108,667	869.339,92	0,15
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS FLR MTN 19/30		EUR	500.000	0	0 %	101,119	505.594,35	0,09
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31		EUR	500.000	500.000	0 %	99,344	496.722,25	0,09
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26		EUR	300.000	0	0 %	101,669	305.007,24	0,05
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Fi- nance GmbH MTN 13/23		EUR	1.400.000	0	0 %	105,076	1.471.060,92	0,26
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27		EUR	500.000	500.000	0 %	100,046	500.228,60	0,09
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	1.200.000	0	0 %	100,268	1.203.214,20	0,21
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	600.000	0	0 %	104,525	627.149,88	0,11
DE000A3T0X22	0,2500 % Deutsche Pfandbrief- bank AG MTN R.35408 21/25		EUR	500.000	500.000	0 %	100,049	500.245,35	0,09
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23		EUR	1.300.000	0	0 %	105,704	1.374.147,58	0,24
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	700.000	0	0 %	102,856	719.990,39	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	820.000	0	0 %	101,198	829.826,06	0,14
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 17/27		EUR	1.500.000	0	0 %	104,661	1.569.920,10	0,27
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	1.050.000	0	0 %	101,042	1.060.944,57	0,18
DE000A13SWCO	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23		EUR	1.200.000	0	0 %	101,158	1.213.893,00	0,21
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank SE MTN IHS 17/22		EUR	1.000.000	0	0 %	100,551	1.005.507,70	0,18
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	101,083	1.010.829,40	0,18
DE000A161ZG3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.371 15/26 [WL]		EUR	1.100.000	0	0 %	104,221	1.146.428,47	0,20
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	1.800.000	0	0 %	106,326	1.913.869,80	0,33
XS2069380488	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22		EUR	700.000	0	0 %	100,278	701.945,44	0,12
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	750.000	0	0 %	100,428	753.206,25	0,13
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	1.300.000	0	0 %	108,846	1.415.000,60	0,25
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	600.000	0	0 %	106,759	640.553,40	0,11
FR0011225143	4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 12/27		EUR	500.000	500.000	0 %	119,723	598.616,60	0,10
XS2242728041	0,2500 % EnBW International Fi- nance BV MTN 20/30		EUR	500.000	500.000	0 %	97,290	486.450,60	0,08
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Fi- nance BV MTN 21/28		EUR	650.000	650.000	0 %	98,513	640.335,09	0,11
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	500.000	0	0 %	104,856	524.281,75	0,09
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/Und.		EUR	300.000	300.000	0 %	108,723	326.168,73	0,06
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	400.000	0	0 %	99,511	398.043,24	0,07
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	300.000	300.000	0 %	102,857	308.572,32	0,05
XS1023703090	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 14/29		EUR	700.000	700.000	0 %	121,317	849.219,91	0,15
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22		EUR	700.000	0	0 %	100,532	703.727,43	0,12
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	1.100.000	0	0 %	101,304	1.114.343,23	0,19
AT000A2GH08	0,8750 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/27		EUR	700.000	700.000	0 %	103,447	724.128,30	0,13
AT000A2N837	0,2500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 21/31		EUR	800.000	800.000	0 %	97,254	778.033,84	0,14
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	109,966	1.099.659,70	0,19
XS1584122177	1,1250 % Essity AB MTN 17/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	102,640	1.026.396,40	0,18
EU000A284451	0,0000 % Europäische Union MTN 20/25		EUR	2.150.000	2.000.000	0 %	102,064	2.194.377,08	0,38
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europäische Union MTN 21/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,532	1.005.323,20	0,18
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabili- tätss.(ESM) MTN 16/26		EUR	3.800.000	0	0 %	103,711	3.941.016,48	0,69
XS1280834992	0,5000 % European Invest- ment Bank MTN 15/23		EUR	3.000.000	0	0 %	102,173	3.065.184,90	0,53
XS1183208328	1,0000 % European Invest- ment Bank MTN 15/31		EUR	2.700.000	5.000.000	2.300.000 %	109,894	2.967.141,51	0,52
XS1950839677	0,0500 % European Invest- ment Bank MTN 19/24		EUR	1.150.000	0	0 %	101,443	1.166.595,42	0,20
XS1938387237	0,6250 % European Invest- ment Bank MTN 19/29		EUR	4.450.000	0	1.000.000 %	105,931	4.713.907,25	0,82
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	500.000	500.000	0 %	101,565	507.825,50	0,09
BE0002420926	2,7500 % Fluvius System Ope- rator CVBA MTN 12/22		EUR	1.000.000	0	0 %	103,022	1.030.224,30	0,18
BE0002831122	0,6250 % Fluvius System Ope- rator CVBA MTN 21/31		EUR	600.000	600.000	0 %	99,862	599.173,56	0,10
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23		EUR	1.500.000	1.000.000	0 %	101,227	1.518.406,35	0,26
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	101,135	1.011.354,70	0,18
XS1238902057	1,8750 % General Electric Co. Notes 15/27		EUR	900.000	900.000	0 %	108,768	978.913,53	0,17
XS1612543121	1,5000 % General Electric Co. Notes 17/29		EUR	900.000	900.000	0 %	107,270	965.433,96	0,17
XS2049548444	0,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/22		EUR	1.450.000	0	0 %	100,332	1.454.819,37	0,25
XS1939356645	2,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/24		EUR	450.000	0	0 %	104,789	471.552,26	0,08
XS2307768734	0,6000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 21/27		EUR	350.000	350.000	0 %	99,128	346.947,55	0,06
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.600.000	0	0 %	103,920	1.662.722,08	0,29

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,661	996.605,00	0,17
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24		EUR	500.000	0	0	102,478	512.391,25	0,09
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25		EUR	500.000	0	0	99,814	499.071,35	0,09
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30		EUR	400.000	0	0	100,223	400.891,80	0,07
XS2231330965	0,3750 % John.Cont.Int/Tyco F.+Sec.F. Notes 20/27		EUR	900.000	900.000	0	99,377	894.390,57	0,16
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 20/28		EUR	700.000	0	0	99,062	693.436,24	0,12
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	1.100.000	0	0	104,557	1.150.122,49	0,20
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	2.300.000	2.300.000	0	97,983	2.253.605,09	0,39
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	1.400.000	0	1.400.000	108,671	1.521.394,00	0,27
BE0000341504	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27		EUR	1.800.000	0	700.000	107,136	1.928.448,00	0,34
NL0013332430	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29		EUR	400.000	0	0	104,698	418.792,00	0,07
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	3.000.000	0	3.000.000	102,506	3.075.180,00	0,54
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	5.200.000	0	2.600.000	109,881	5.713.812,00	1,00
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	8.700.000	0	0	107,158	9.322.746,00	1,62
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	12.000.000	0	0	109,281	13.113.720,00	2,29
ES0000012G26	0,8000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 20/27		EUR	5.000.000	0	0	105,251	5.262.549,50	0,92
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	3.300.000	0	6.700.000	103,574	3.417.935,07	0,60
ES0343307015	0,5000 % Kutxabank S.A. Non- Preferred Bonos 19/24		EUR	500.000	500.000	0	101,008	505.037,95	0,09
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHob 16/23		EUR	3.750.000	0	0	101,152	3.793.200,75	0,66
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32		EUR	500.000	500.000	0	96,533	482.665,95	0,08
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	800.000	800.000	0	100,531	804.246,00	0,14
DE000RPL0736	0,1250 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/22		EUR	1.400.000	0	0	100,903	1.412.646,90	0,25
DE000RPL0728	0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/26		EUR	4.900.000	0	0	104,377	5.114.493,58	0,89
XS2080581189	0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 19/24		EUR	1.000.000	0	0	101,003	1.010.033,40	0,18
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuert- temb. MTN S.826 21/28		EUR	800.000	800.000	0	99,343	794.745,44	0,14
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26		EUR	500.000	500.000	0	110,766	553.832,15	0,10
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23		EUR	300.000	0	0	100,600	301.799,07	0,05
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/28		EUR	1.100.000	600.000	0	100,154	1.101.690,26	0,19
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28		EUR	700.000	700.000	0	98,659	690.614,47	0,12
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31		EUR	300.000	300.000	0	99,577	298.729,92	0,05
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Ser- vices GmbH MTN 20/25		EUR	400.000	0	0	100,676	402.702,44	0,07
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 21/31		EUR	800.000	800.000	0	96,704	773.630,96	0,13
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	1.100.000	0	0	103,980	1.143.778,35	0,20
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	2.300.000	0	0	104,359	2.400.262,75	0,42
XS1517196272	0,6250 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 16/23		EUR	1.500.000	0	0	101,643	1.524.643,35	0,27
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.400.000	0	0	105,895	1.482.532,66	0,26
XS1575979148	2,0000 % NatWest Group PLC FLR MTN 17/23		EUR	500.000	500.000	0	100,617	503.084,20	0,09
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 20/25		EUR	700.000	700.000	0	108,836	761.852,00	0,13
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26		EUR	1.200.000	0	0	104,281	1.251.366,36	0,22
XS2411638575	0,1250 % NIBC Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 21/30		EUR	700.000	700.000	0	99,609	697.265,17	0,12
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank N.V. Preferred MTN 19/25		EUR	800.000	800.000	0	102,406	819.248,00	0,14
XS2411166973	0,8750 % NN Group N.V. MTN 21/31		EUR	900.000	900.000	0	100,774	906.965,46	0,16
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank Abp MTN 15/25		EUR	1.000.000	0	0	104,059	1.040.594,10	0,18
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	1.300.000	0	0	101,727	1.322.445,80	0,23
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	1.000.000	0	0	105,711	1.057.114,50	0,18
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 20/27		EUR	800.000	800.000	0	101,467	811.736,00	0,14
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	400.000	0	0	101,360	405.439,84	0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	300.000	0	0	103,243	309.728,85	0,05
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22		EUR	100.000	0	0	100,113	100.113,24	0,02
FR0013534484	0,1250 % Orange S.A. MTN 20/29		EUR	700.000	700.000	0	98,180	687.263,15	0,12
FR0013456423	0,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/23		EUR	500.000	0	0	100,390	501.947,90	0,09
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27		EUR	500.000	0	0	99,492	497.459,45	0,09
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25		EUR	800.000	800.000	0	103,215	825.718,72	0,14
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	1.300.000	0	0	103,858	1.350.153,22	0,24
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	1.000.000	0	0	105,219	1.052.186,00	0,18
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	600.000	0	0	108,125	648.750,84	0,11
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	4.400.000	0	2.100.000	123,011	5.412.483,56	0,94
FR0013200813	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	2.900.000	0	2.700.000	103,765	3.009.184,71	0,52
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	5.300.000	0	800.000	107,220	5.682.660,00	0,99
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	13.200.000	0	0	105,634	13.943.686,68	2,44
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	103,870	1.558.045,65	0,27
XS1647481206	2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	104,810	1.048.100,10	0,18
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	350.000	0	0	100,336	351.176,18	0,06
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	7.300.000	0	6.300.000	108,785	7.941.305,00	1,38
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	9.100.000	1.000.000	800.000	105,452	9.596.132,00	1,67
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	6.000.000	0	0	105,171	6.310.260,00	1,10
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	6.200.000	1.000.000	0	110,455	6.848.209,38	1,19
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	12.300.000	0	0	109,747	13.498.879,77	2,36
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	9.300.000	9.300.000	0	107,168	9.966.623,07	1,74
XS2376820259	0,0000 % Republik Korea Notes 21/26		EUR	200.000	200.000	0	100,728	201.456,20	0,04
XS1713475306	2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	112,392	1.123.917,70	0,20
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	300.000	300.000	0	98,493	295.479,00	0,05
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	700.000	700.000	0	98,729	691.105,38	0,12
AT0000A1K9C8	0,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 16/26		EUR	1.700.000	0	1.300.000	106,437	1.809.420,67	0,32
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29		EUR	3.000.000	0	0	105,676	3.170.277,60	0,55
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	4.500.000	0	0	113,374	5.101.830,00	0,89
PTOTEKOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	2.500.000	1.500.000	0	114,600	2.865.000,00	0,50
PTOTEKOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	1.400.000	0	0	102,741	1.438.374,00	0,25
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	105,445	1.054.451,90	0,18
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23		EUR	1.200.000	0	0	100,907	1.210.878,84	0,21
XS2031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada MTN 19/24		EUR	700.000	700.000	0	100,307	702.150,68	0,12
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27		EUR	600.000	0	0	98,673	592.037,82	0,10
XS1888184121	2,2500 % Sampo OYJ MTN 18/30		EUR	600.000	0	0	115,497	692.983,14	0,12
XS1078218218	3,0000 % Sandvik AB MTN 14/26		EUR	1.300.000	0	0	113,161	1.471.094,43	0,26
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	1.200.000	0	0	104,840	1.258.085,28	0,22
XS2050945984	0,1250 % Santander Consu- mer Bank AS MTN 19/24		EUR	300.000	0	0	100,331	300.993,54	0,05
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	300.000	0	0	101,255	303.765,60	0,05
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	300.000	0	0	100,336	301.008,63	0,05
XS2118280218	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 20/26		EUR	900.000	0	0	100,033	900.300,06	0,16
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Ens- kilda Banken FLR MTN 21/31		EUR	400.000	400.000	0	99,762	399.047,60	0,07
XS2356049069	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 21/28		EUR	800.000	800.000	0	99,338	794.705,84	0,14
XS1555402145	1,2500 % Snam S.p.A. MTN 17/25		EUR	700.000	700.000	0	103,832	726.822,60	0,13
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	1.200.000	0	0	106,385	1.276.614,12	0,22
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	800.000	800.000	0	103,014	824.108,16	0,14
FR0013448859	0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/29		EUR	1.400.000	0	0	100,208	1.402.918,16	0,24
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	700.000	0	0	99,912	699.384,35	0,12
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	900.000	0	0	101,189	910.704,96	0,16
FR0014006713	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29		EUR	800.000	800.000	0	100,143	801.142,64	0,14
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	1.400.000	0	0	101,137	1.415.922,62	0,25

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 16/23		EUR	1.900.000	0	0 %	101,432	1.927.211,04	0,34
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 21/31		EUR	900.000	900.000	0 %	98,953	890.574,75	0,16
XS2102360315	0,8500 % Standard Charter- red PLC FLR MTN 20/28		EUR	750.000	0	0 %	101,159	758.688,90	0,13
XS1582205040	1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25		EUR	1.300.000	0	0 %	103,523	1.345.801,73	0,23
XS2178832379	3,3750 % Stellantis N.V. MTN 20/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	104,607	1.569.109,95	0,27
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handels- banken AB MTN 18/23		EUR	1.100.000	0	0 %	101,178	1.112.962,51	0,19
XS2121207828	0,5000 % Svenska Handelsban- ken AB Non-Pref. MTN 20/30		EUR	950.000	0	0 %	99,469	944.951,13	0,16
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non- Preferred FLR MTN 21/27		EUR	800.000	800.000	0 %	99,611	796.891,84	0,14
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non- Preferred MTN 21/28		EUR	700.000	700.000	0 %	98,185	687.296,96	0,12
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	450.000	450.000	0 %	100,355	451.596,56	0,08
XS2197348597	1,0000 % Takeda Pharmaceuti- cal Co. Ltd. Notes 20/29		EUR	500.000	500.000	0 %	102,923	514.615,25	0,09
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	400.000	0	0 %	100,453	401.812,16	0,07
XS2117452156	0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28		EUR	450.000	0	0 %	99,527	447.870,29	0,08
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	108,577	1.085.767,20	0,19
XS2049707180	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/26		EUR	800.000	0	0 %	99,325	794.600,24	0,14
XS2122485845	0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	99,450	994.495,40	0,17
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	1.200.000	0	0 %	111,391	1.336.694,04	0,23
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	950.000	0	0 %	107,832	1.024.402,67	0,18
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	1.300.000	0	0 %	102,765	1.335.949,81	0,23
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23		EUR	800.000	0	0 %	101,128	809.023,28	0,14
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0 %	100,219	300.657,48	0,05
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	650.000	650.000	0 %	98,034	637.218,99	0,11
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25		EUR	400.000	400.000	0 %	99,890	399.559,56	0,07
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24		EUR	700.000	700.000	0 %	104,964	734.749,19	0,13
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25		EUR	500.000	0	0 %	100,125	500.625,80	0,09
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26		EUR	600.000	0	0 %	100,030	600.180,90	0,10
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 19/27		EUR	500.000	0	0 %	102,855	514.273,55	0,09
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	500.000	0	0 %	100,854	504.271,85	0,09
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26		EUR	800.000	800.000	0 %	99,368	794.946,88	0,14
XS1178970106	0,5000 % Unilever Fin. Nether- lands B.V. MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	0 %	100,188	1.402.627,24	0,24
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	2.700.000	0	0 %	104,072	2.809.945,62	0,49
FR0013230943	0,6250 % Valéo S.E. MTN 17/23		EUR	300.000	0	0 %	100,538	301.613,91	0,05
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	800.000	0	0 %	101,886	815.086,48	0,14
FR0013476595	0,6640 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/31		EUR	600.000	0	0 %	100,655	603.928,56	0,11
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 16/28		EUR	1.200.000	0	0 %	106,027	1.272.319,20	0,22
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 19/27		EUR	900.000	900.000	0 %	102,621	923.590,35	0,16
FR0013220399	1,1250 % Vivendi SE Bonds 16/23		EUR	1.000.000	0	0 %	102,317	1.023.167,00	0,18
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26		EUR	700.000	700.000	0 %	109,501	766.504,76	0,13
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group PLC MTN 19/30		EUR	900.000	900.000	0 %	107,510	967.592,97	0,17
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/26		EUR	500.000	500.000	0 %	105,220	526.102,00	0,09
XS1856797300	0,7500 % Westpac Banking Corp. MTN 18/23		EUR	500.000	500.000	0 %	101,911	509.557,00	0,09
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>16.876.735,80</b>	<b>2,93</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>16.876.735,80</b>	<b>2,93</b>

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>16.876.735,80</b>	<b>2,93</b>
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23		EUR	900.000	0	0 %	100,992	908.929,62	0,16
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 15/25		EUR	900.000	0	0 %	103,535	931.817,16	0,16
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	1.050.000	0	0 %	103,490	1.086.644,58	0,19
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	500.000	0	0 %	100,060	500.299,00	0,09
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30		EUR	1.100.000	650.000	0 %	98,863	1.087.494,32	0,19
XS0993145084	2,6500 % AT & T Inc. Notes 13/21		EUR	900.000	0	0 %	100,122	901.093,77	0,16
XS2082818951	1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 19/29		EUR	900.000	900.000	0 %	101,716	915.442,65	0,16
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31		EUR	400.000	400.000	0 %	98,392	393.568,72	0,07
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	250.000	250.000	0 %	99,740	249.350,70	0,04
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	200.000	0	0 %	101,938	203.875,72	0,04
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	300.000	300.000	0 %	101,114	303.341,25	0,05
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,969	1.009.688,10	0,18
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	103,838	1.038.376,40	0,18
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	1.050.000	0	0 %	100,231	1.052.430,33	0,18
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	100,448	1.004.479,50	0,18
XS2312722916	0,2500 % Mondelez International Inc. Notes 21/28		EUR	700.000	700.000	0 %	98,727	691.087,32	0,12
XS1872032369	0,6250 % National Australia Bank Ltd. MTN 18/23		EUR	700.000	700.000	0 %	101,520	710.638,88	0,12
XS1315181708	2,7500 % Peru Bonds 15/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	110,122	1.101.216,00	0,19
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken AB Non-Preferred MTN 20/27		EUR	300.000	300.000	0 %	98,075	294.225,60	0,05
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	104,127	1.041.270,80	0,18
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/27		EUR	300.000	300.000	0 %	103,382	310.144,86	0,05
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32		EUR	300.000	300.000	0 %	105,068	315.205,08	0,05
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl Notes 17/27		EUR	800.000	800.000	0 %	103,264	826.115,44	0,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>569.343.433,33</b>	<b>99,22</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	2.969.709,63		%	100,000	2.969.709,63	0,52
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		CHF	3,74		%	100,000	3,58	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	4.543,42		%	100,000	5.344,26	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	3.310,58		%	100,000	2.917,07	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.977.974,54</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds<sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>2.977.974,54</b>	<b>0,52</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	2.255.392,57				2.255.392,57	0,39
	Dividendenansprüche		EUR	31.182,00				31.182,00	0,01
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	9.275,63				9.275,63	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	95.413,30				95.413,30	0,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.391.263,50</b>	<b>0,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-330.844,09				-330.844,09	-0,06
	Kostenabgrenzung		EUR	-585.974,07				-585.974,07	-0,10
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-916.818,16</b>	<b>-0,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>573.795.853,21</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					5.956.438	

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

**Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)**

---

ISIN	DE0008471921
Fondsvermögen	570.412.857,70
Umlaufende Anteile	5.953.467,32
Anteilwert	95,81

---

**Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPQ3
Fondsvermögen	3.382.995,51
Umlaufende Anteile	2.971,06
Anteilwert	1.138,65

---

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.11.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2021 oder letztbekannte

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2021

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85015
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,04395
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13490

### Kapitalmaßnahmen

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

### Stimmrechtsausübung

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



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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Belgien</b>				
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	0	34.706
<b>Finnland</b>				
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	276.867
<b>Frankreich</b>				
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	41.892
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	0	75.100
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.	STK	0	7.970
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	37.363
<b>Irland</b>				
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	0	13.740
<b>Niederlande</b>				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	0	1.200
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	68.255
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	310.719
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	35.910
<b>Spanien</b>				
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	0	32.900
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	3.483,521	83.604,521
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23	EUR	0	600.000
XS1107731702	1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21	EUR	0	900.000
XS1121177767	1,7500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 14/24	EUR	0	800.000
XS1368698251	0,2500 % BNG Bank N.V. MTN 16/23	EUR	0	1.300.000
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	0	5.200.000
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	0	4.500.000
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23	EUR	0	1.050.000
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21	EUR	0	700.000
DE000EAA0517	0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt IHS MTN 19/22	EUR	0	1.900.000
EU000A1G0ED2	0,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 19/35	EUR	1.300.000	1.300.000
EU000A285VM2	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/35	EUR	1.800.000	1.800.000
DE000A185QC1	0,0000 % Evonik Finance B.V. MTN 16/21	EUR	0	1.300.000
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22	EUR	0	1.450.000
XS0825855751	2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22	EUR	0	800.000
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1	EUR	0	1.350.000
XS2047479469	0,5000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anl. 19/27	EUR	0	400.000
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23	EUR	2.000.000	6.400.000
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance B.V. MTN 17/22	EUR	0	600.000
XS1237271009	1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22	EUR	0	1.000.000
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21	EUR	0	1.000.000
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21	EUR	0	1.000.000
DE000MHB64E1	0,3750 % Muenchener Hypothekenbank MTN IHS S.1927 21/29	EUR	900.000	900.000
XS0289011198	4,3750 % Nationwide Building Society MTN 07/22	EUR	0	1.000.000
XS2103230152	0,5000 % POSCO Notes 20/24 Reg.S	EUR	0	300.000
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23	EUR	0	3.400.000
IE00B453JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23	EUR	0	4.000.000
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22	EUR	0	6.000.000
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22	EUR	0	5.600.000
XS1110299036	1,5000 % Sampo OYJ MTN 14/21	EUR	0	700.000
XS1520733301	1,0000 % Sampo OYJ MTN 16/23	EUR	0	800.000
XS1370669639	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 16/21	EUR	0	1.000.000
FR0013479748	0,2500 % THALES S.A. MTN 20/27	EUR	0	400.000
XS1074382893	2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24	EUR	0	1.000.000
XS1400169931	1,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 16/26	EUR	0	1.000.000
XS2056400299	0,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 19/30	EUR	0	900.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Spanien</b>				
ES06139009S5	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	0	80.121

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	588.827	588.827
ES06445809M0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	417.278	417.278
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1117298247	1,9000 % Discovery Communications LLC Notes 15/27	EUR	700.000	700.000
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21	EUR	0	350.000
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22	EUR	0	1.100.000
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21	EUR	0	1.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Spanien</b>				
ES0113902342	Banco Santander S.A. Acciones Nom. Em.11/20	STK	3.483.521	3.483.521
ES0144583236	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.01/21	STK	8.411.814	8.411.814
ES0144583244	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.07/21	STK	10.431	10.431
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/22	EUR	0	1.000.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Frankreich</b>				
FR0014005GA0	Veolia Environnement S.A. Anrechte	STK	56.550	56.550

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

## Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.12.2020 - 30.11.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		943.203,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.613.126,91	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	253.220,67	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.645.050,28	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-8.909,05
a) Negative Einlagezinsen	-8.909,05	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		1.694,42
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.694,42	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-141.480,45
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-141.480,45	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-131.775,09
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-131.775,09	
10. Sonstige Erträge		514.642,66
<b>Summe der Erträge</b>		<b>8.688.773,36</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-538,74
2. Verwaltungsvergütung	-6.550.870,70	
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-6.550.870,70	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-9.665,77
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.561.075,21</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>2.127.698,15</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	9.494.623,11	
2. Realisierte Verluste	-5.664.596,35	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>3.830.026,76</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.957.724,91</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		7.170.743,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		271.801,29
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>7.442.544,54</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>13.400.269,45</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,15 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,15 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.12.2020 - 30.11.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		5.576,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		15.456,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.496,65
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		27.459,67
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-52,60
a) Negative Einlagezinsen		-52,60
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		9,99
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	9,99	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-836,43
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-836,43	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-779,63
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-779,63	
10. Sonstige Erträge		3.043,66
<b>Summe der Erträge</b>		<b>51.373,65</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3,20
2. Verwaltungsvergütung		-21.493,39
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-21.493,39
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-57,23
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-21.553,82</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>29.819,83</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		56.091,00
2. Realisierte Verluste		-33.478,04
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>22.612,96</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>52.432,79</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		31.869,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.162,50
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>30.707,24</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>83.140,03</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,64 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,64 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021

Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>578.451.150,45</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.275.538,31
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-19.251.478,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	21.855.085,44	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	21.855.085,44	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-41.106.563,55	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		88.454,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.400.269,45
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	7.170.743,25	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	271.801,29	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>570.412.857,70</b>

Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>730.069,47</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		2.573.442,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.573.442,18	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	2.573.442,18	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.656,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		83.140,03
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	31.869,74	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.162,50	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.382.995,51</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	75.304.986,69	12,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.957.724,91	1,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	79.135.001,92	13,29
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>2.127.709,68</b>	<b>0,36</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	2.127.709,68	0,36

Umlaufende Anteile per 30.11.2021: Stück 5.953.467

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

Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	52.432,79	17,65
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>52.432,79</b>	<b>17,65</b>

Umlaufende Anteile per 30.11.2021: Stück 2.971

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

# 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

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)**

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,88 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,21 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,81 %

Risikomodel, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.12.2020 bis 30.11.2021 99,80 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens	auf Basis aktueller Assetallocation: Aktienteil: 1.00.67: EURO STOXX 50 TOTAL RETURN (NET) IN EUR: Rententeil: 2.00.6314: BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE 1-10 YEAR EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
---	--

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	
Allianz Flexi Rentenfonds -A-	1.186,02 EUR
Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-	6,97 EUR

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Flexi Rentenfonds -A-	95,81 EUR
Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-	1.138,65 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Flexi Rentenfonds -A-	5.953.467,316 STK
Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-	2.971,062 STK

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbeitrag 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 herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,22% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,78% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**Gesamtkostenquote (TER)<sup>\*)</sup>

Allianz Flexi Rentenfonds -A-	1,15 %
Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-	0,64 %

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

**Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung**

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Performanceabhängige Vergütung“ ausgewiesen. 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-	-

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

Allianz Rentenfonds -A-	6.550.870,70 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	21.493,39 EUR

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

## Allianz Flexi Rentenfonds -A

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

## Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	0,00 EUR
--	----------

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

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

## Sonstige Erträge

Allianz Flexi Rentenfonds -A-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	350.281,84
Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.071,25

## Sonstige Aufwendungen

Allianz Flexi Rentenfonds -A-	Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	-9.157,37
Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-	Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	-54,21

## Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt

Allianz Flexi Rentenfonds -A-	69.413,81 EUR
Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-	248,51 EUR



## Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

### Erläuterung der Nettoveränderung

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

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis zum 31.12.2020**

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

**AllianzGI GmbH, Vergütung 2020**

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2020)

Anzahl Mitarbeiter 1.675

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	164.233.442	7.695.609	1.758.427	1.435.262	449.851	4.052.069
Variable Vergütung	103.587.135	17.405.428	3.452.759	5.203.209	206.037	8.543.423
Gesamtvergütung	267.820.577	25.101.037	5.211.186	6.638.471	655.888	12.595.492

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

**Festlegung der Vergütung**

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

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

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

**Vergütungsstruktur**

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

#### **Leistungsbewertung**

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

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

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

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

#### **Risikoträger**

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

#### **Risikovermeidung**

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

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

#### **Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems**

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

#### Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i. V. m. § 134 c Absatz 4 AktG

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134 c Abs. 4 AktG Folgendes:

##### 1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens, verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind geschäftsjahrbezogen, jedoch sehen wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung. Unter anderem finden sich allgemeine Informationen zu den wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“. Unsere Verkaufsprospekte sind auf der AllianzGI-Homepage <https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds> veröffentlicht.

##### 2. Über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

##### 3. Zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung sind im Abschnitt 2.3 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter

<https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

##### 4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt 2.6 des AllianzGI Stewardship Statements sowie im Proxy Voting Report aufgeführt, welche unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar sind.

##### 5. Zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Informationen zu dem Umfang der Wertpapierleihe während des Berichtszeitraums, sofern betrieben, sind in der Vermögensaufstellung und unter dem Abschnitt „Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ dieses Berichts aufgeführt.

Die grundsätzliche Handhabung der Wertpapierleihe ist im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Wertpapier-Darlehensgeschäfte“ beschrieben. Unsere Verkaufsprospekte sind auf der AllianzGI-Homepage <https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds> veröffentlicht.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, sind im Abschnitt 2.2 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, unter dem Abschnitt 2.6 des AllianzGI Stewardship Statements, befinden sich Informationen zum Umgang mit Stimmrechten im Rahmen von Wertpapierleihe. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter

<https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

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

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

<b>Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

<b>Art(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	-
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		
- Kostenanteil des Fonds		
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	1.192,99	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	51.128,14	30
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		n.a.
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	0
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100



Allianz Flexi Rentenfonds

Frankfurt am Main, den 22. März 2022

Allianz Global Investors GmbH

---

Die Geschäftsführung

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Flexi Rentenfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen

höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 22. März 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## 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	
		%	%
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 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 BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 25% EURO STOXX 50 TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
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 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.

# Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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

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

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

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

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



# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2020

### 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: 31.12.2020

### Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

### Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

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

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

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

### Abschlussprüfer

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

Stand: 30. November 2021

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

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

**Allianz Global Investors GmbH**

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