

Allianz Euro Credit SRI Plus

Fonds commun de placement (FCP)

Halbjahresbericht

30. Juni 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 20. April 2020 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Halbjahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Internet: <https://de.allianzgi.com>
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Der russische Einmarsch in die Ukraine hat im Jahr 2022 zu erheblicher Volatilität und Unsicherheit auf den internationalen Kapitalmärkten geführt. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung der Kapitalmärkte und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der russischen Invasion auf den Fonds abschließend zu bewerten.

Die Wirtschaftssanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen Donezker Volksrepublik und Luhansker Volksrepublik sowie Weißrussland unterliegen einer ständigen Entwicklung. AllianzGI hält sich an alle relevanten gegenwärtigen und beabsichtigt die Einhaltung aller relevanten zukünftigen Sanktionen, insbesondere einschließlich, der von der EU, Japan, Singapur, Südkorea, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den USA verhängten Sanktionen. Alle Transaktionen von AllianzGI mit seinen Kontrahenten, entsprechen den Verpflichtungen von AllianzGI im Rahmen der jeweiligen Sanktionen. AllianzGI verfügt über ein global koordiniertes Wirtschaftssanktionsteam aus den Bereichen Recht, Compliance und Risiko, das Wirtschaftssanktionen überwacht und deren Umsetzung koordiniert. Dieses Team beobachtet die aktuelle Situation aktiv und arbeitet mit den betroffenen Abteilungen, einschließlich Portfoliomanagement, Handel und Operations, zusammen, um entsprechende Maßnahmen zu ergreifen und eine zeitnahe Umsetzung sicherzustellen. Insbesondere koordiniert das Team die Umsetzung der multijurisdiktionalen Sanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Luhansk sowie gegen Belarus.

Zum 30. Juni 2023 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplattformen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische

Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	18
Ihre Partner	21

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds konzentriert sich auf europäische Anleihen mit Investment-Grade-Rating. Bei der Emittentenauswahl verfolgt das Fondsmanagement einen SRI-Ansatz (SRI: Sustainable and Responsible Investment – Nachhaltige und verantwortungsbewusste Anlage). Die Strategie berücksichtigt verschiedene Kriterien im Zusammenhang mit nachhaltiger Umweltpolitik, Menschenrechten und Corporate Governance. Der Anteil von Anleihen aus Schwellenländern ist auf 10 % begrenzt. Bis zu 10 % des Fondsvermögens können in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating investiert werden, sofern diese bei Erwerb ein Bonitätsrating von mindestens BB- (Systematik von Standard & Poor's) aufweisen. Über 10 % des Fondsvermögens hinausgehende Fremdwährungspositionen müssen gegen Euro abgesichert werden. Anlageziel ist es, auf lange Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtszeitraum lag die allgemeine Teuerungsrate im Euroraum nach wie vor weit über dem Zielwert der Europäischen Zentralbank. Darauf reagierte diese mit einer Reihe von Leitzinserhöhungen von anfänglich 2,5 % auf zuletzt 4 %. Die Markttrenditen im mittel- bis langfristigen Laufzeitbereich stiegen weiter an, was sich in Kursrückgängen bei umlaufenden Anleihen niederschlug. Dem standen allerdings gestiegene laufende Erträge gegenüber, sodass Schuldverschreibungen von Unternehmen mit Investment Grade-Ratings insgesamt eine solide positive Wertentwicklung erzielten.

Der Fonds blieb weitgehend in Schuldverschreibungen von Unternehmen investiert. Dabei lag der Schwerpunkt unverändert auf Papieren aus dem Finanzbereich. In beträchtlichem Umfang beigemischt blieben Emissionen aus den Sektoren Industrie und Konsum, während das Engagement in den Segmenten Telekommunikation und Versorger geringer war. Außerdem waren weiterhin einige Anleihen staatlicher Schuldner vertre-

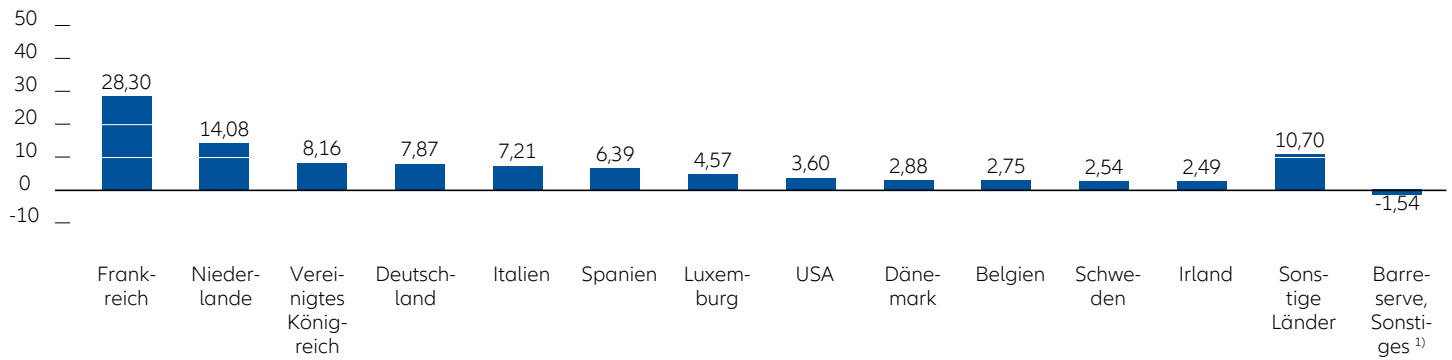
ten, wobei es sich schwerpunktmäßig um öffentlich-rechtliche Unternehmen handelte. Auf der Länderebene ergab sich aus der Einzeltitelauswahl nach wie vor ein Schwerpunkt auf dem französischen Markt. Daneben blieben die Anlagen breit über eine Reihe europäischer Länder gestreut, wobei Euro-Peripheriestaaten nur in geringem Umfang repräsentiert waren. Im Schnitt verfügten die Wertpapieranlagen zum Berichtsstichtag nach wie vor über ein Bonitätsrating im Bereich BBB+ (gemäß Systematik von Standard & Poor's). Auf der Laufzeitebene fanden nur begrenzte Umschichtungen statt. Daher blieb die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios mit zuletzt rund viereinhalb Jahren per saldo annähernd stabil.

Mit dieser Anlagestruktur gewann der Fonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten merklich an Wert.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 101.54% des Nettovermögens.

Der Fonds in Zahlen

	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR	80,9	81,4	109,9
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P 2E7/ISIN: LU2150013774	90.894	94.518	106.746
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P 2E4/ISIN: LU2150013345	52.887	27.278	19
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P 2E3/ISIN: LU2150013261	1.048	1.024	1.009
Anteilwert in EUR			
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P 2E7/ISIN: LU2150013774	839,35	836,10	1.029,91
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P 2E4/ISIN: LU2150013345	86,16	85,83	105,63
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P 2E3/ISIN: LU2150013261	0,86	0,86	1,06

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					81.510.324,66	100,81
Obligationen					81.510.324,66	100,81
Australien					816.255,73	1,01
XS2577127967	5,1010 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 23/33	EUR	100,0	% 98,062	98.062,48	0,12
XS2346973741	1,5000 % CIMIC Finance EUR MTN 21/29	EUR	200,0	% 78,411	156.821,06	0,19
XS2386287416	1,6990 % National Australia Bank GBP FLR-MTN 21/31	GBP	200,0	% 81,713	190.187,32	0,24
XS2071382662	1,1250 % Vicinity Centres Trust EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 79,622	79.622,10	0,10
XS2399154181	0,9540 % Wesfarmers EUR MTN 21/33	EUR	100,0	% 74,905	74.904,77	0,09
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	250,0	% 86,663	216.658,00	0,27
Belgien					2.219.437,94	2,75
BE6317598850	3,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 72,479	144.958,96	0,18
BE6333133039	1,3750 % Argenta Spaarbank EUR FLR-MTN 22/29	EUR	400,0	% 82,797	331.186,12	0,41
BE6331190973	1,2500 % Belfius Bank EUR FLR-MTN 21/34	EUR	200,0	% 78,551	157.102,64	0,20
BE6344187966	3,8750 % Belfius Bank EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,019	99.018,83	0,12
BE6325493268	0,8750 % Cofinimmo EUR Notes 20/30	EUR	200,0	% 72,944	145.888,02	0,18
BE0002838192	1,0000 % Cofinimmo EUR Notes 22/28	EUR	100,0	% 82,871	82.870,54	0,10
BE0002831122	0,6250 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/31	EUR	100,0	% 77,655	77.654,53	0,10
BE0002939206	3,8750 % FLUVIUS System Operator EUR Notes 23/33	EUR	100,0	% 99,461	99.460,98	0,12
BE0002950310	4,5000 % KBC Group EUR FLR-MTN 23/26	EUR	100,0	% 99,377	99.377,11	0,12
BE0002951326	4,3750 % KBC Group EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 99,133	99.133,45	0,12
BE0002925064	4,0000 % Proximus EUR MTN 23/30	EUR	200,0	% 100,656	201.311,92	0,25
BE6332786449	1,6250 % VGP EUR Notes 22/27	EUR	400,0	% 80,807	323.228,84	0,40
BE6332787454	2,2500 % VGP EUR Notes 22/30	EUR	500,0	% 71,649	358.246,00	0,45
Dänemark					2.327.421,59	2,88
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	200,0	% 92,638	185.276,26	0,23
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	200,0	% 90,520	181.039,52	0,22
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	350,0	% 87,768	307.188,39	0,38
XS2637421848	4,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 23/30	EUR	200,0	% 99,439	198.878,82	0,25
XS2343014119	4,3750 % Danske Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	300,0	% 84,657	234.302,48	0,29
XS2544400786	4,6250 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0	% 99,203	99.203,05	0,12
XS2615271629	5,0000 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 23/28	EUR	150,0	% 98,929	148.393,34	0,18
XS2555918270	5,5000 % Jyske Bank EUR Notes 22/27	EUR	100,0	% 100,946	100.946,03	0,13
DK0030507694	5,5000 % Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 22/32	EUR	100,0	% 97,791	97.790,73	0,12
DK0030045703	4,0000 % Nykredit Realkredit EUR MTN 23/28	EUR	300,0	% 96,590	289.771,41	0,36
XS2293075680	1,5000 % Orsted EUR FLR-Notes 21/21	EUR	250,0	% 73,739	184.347,50	0,23
XS2591029876	3,7500 % Orsted EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 99,735	99.735,32	0,12
XS2591032235	4,1250 % Orsted EUR MTN 23/35	EUR	100,0	% 101,311	101.310,93	0,13
XS2538445581	4,7500 % Sydbank EUR FLR-MTN 22/25	EUR	100,0	% 99,238	99.237,81	0,12
Deutschland					6.364.476,64	7,87
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	% 70,184	421.101,84	0,52
DE000A3E5TR0	2,6000 % Allianz EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	% 66,791	267.162,12	0,33
USX10001AA78	3,5000 % Allianz USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0	% 83,035	306.415,76	0,38
USX10001AB51	3,2000 % Allianz USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	% 73,938	136.424,09	0,17
XS2356569736	1,0000 % Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	% 81,959	81.958,53	0,10
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/32	EUR	300,0	% 77,775	233.326,17	0,29
DE000CZ45V25	4,0000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	% 93,748	93.747,92	0,12
DE000CZ43ZB3	4,6250 % Commerzbank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	100,0	% 98,258	98.258,25	0,12
DE000CZ43ZN8	5,1250 % Commerzbank EUR FLR-MTN 23/30	EUR	200,0	% 99,689	199.378,40	0,25
DE000CZ43Z49	6,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 23/33	EUR	400,0	% 99,101	396.404,00	0,49
XS2010039548	1,6000 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	% 79,792	79.791,53	0,10
XS2357951164	1,1250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/51	EUR	200,0	% 58,130	116.259,44	0,14
XS2644423035	3,3750 % DHL Group EUR MTN 23/33	EUR	150,0	% 98,251	147.376,50	0,18
XS2574873183	3,8750 % E.ON EUR MTN 23/35	EUR	100,0	% 98,981	98.980,67	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2381277008	2,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	300,0	% 71,526	214.577,34	0,26
XS2324724645	1,8750 % Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/28	EUR	200,0	% 88,289	176.578,68	0,22
XS2198574209	1,7500 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 20/40	EUR	100,0	% 79,266	79.265,66	0,10
XS2549815913	5,8750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 22/43	EUR	200,0	% 104,005	208.010,12	0,26
DE000A3H3GF4	0,6250 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft EUR MTN 21/28	EUR	200,0	% 81,823	163.645,50	0,20
DE000LB2V7C3	0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	100,0	% 82,053	82.053,22	0,10
XS2415386726	0,6250 % LANXESS EUR MTN 21/29	EUR	100,0	% 78,177	78.177,22	0,10
DE000A3H3JU7	0,8750 % LEG Immobilien EUR MTN 21/33	EUR	200,0	% 67,375	134.750,52	0,17
DE000A3MQNP4	0,8750 % LEG Immobilien EUR MTN 22/29	EUR	300,0	% 79,729	239.188,32	0,30
DE000A3MQNQ2	1,5000 % LEG Immobilien EUR MTN 22/34	EUR	300,0	% 70,169	210.506,76	0,26
DE000A3MQMD2	1,0000 % LEG Immobilien EUR Notes 21/32	EUR	700,0	% 69,394	485.759,75	0,60
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	200,0	% 89,418	178.835,24	0,22
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	100,0	% 76,285	76.285,24	0,09
XS2381261424	1,0000 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 21/42	EUR	200,0	% 72,088	144.175,26	0,18
XS2584685387	4,1250 % RWE EUR MTN 23/35	EUR	150,0	% 97,072	145.608,11	0,18
XS2644417227	4,5000 % Santander Consumer Bank EUR MTN 23/26	EUR	200,0	% 99,940	199.880,88	0,25
DE000A3E5MG8	0,3750 % Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	200,0	% 83,063	166.126,10	0,20
DE000A3MP4U9	0,2500 % Vonovia EUR MTN 21/28	EUR	100,0	% 77,706	77.705,50	0,10
DE000A3E5MH6	0,6250 % Vonovia EUR MTN 21/29	EUR	200,0	% 75,184	150.367,46	0,19
DE000A3MP4W5	1,6250 % Vonovia EUR MTN 21/51	EUR	300,0	% 48,443	145.329,78	0,18
DE000A30VQB2	5,0000 % Vonovia EUR MTN 22/30	EUR	100,0	% 97,522	97.522,28	0,12
DE000A3E5MJ2	1,0000 % Vonovia EUR Notes 21/33	EUR	100,0	% 67,746	67.746,34	0,08
DE000A3E5MK0	1,5000 % Vonovia EUR Notes 21/41	EUR	300,0	% 55,265	165.796,14	0,20
Finnland					1.243.328,31	1,54
XS2461785185	2,0000 % Castellum Helsinki Finance Holding EUR MTN 22/25	EUR	100,0	% 91,924	91.924,28	0,11
XS2079413527	4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 65,761	131.521,88	0,16
XS2463711643	2,0000 % Kojamo EUR MTN 22/26	EUR	300,0	% 88,245	264.735,30	0,33
XS2599779597	4,2500 % Neste EUR MTN 23/33	EUR	200,0	% 100,924	201.848,96	0,25
XS2385122630	1,6250 % Nordea Bank GBP FLR-MTN 21/32	GBP	200,0	% 77,675	180.787,86	0,22
US65559D2D05	3,7500 % Nordea Bank USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0	% 73,731	136.040,85	0,17
XS2271332285	0,7500 % SBB Treasury EUR MTN 20/28	EUR	100,0	% 60,926	60.925,59	0,08
XS2346224806	1,1250 % SBB Treasury EUR MTN 21/29	EUR	300,0	% 58,515	175.543,59	0,22
Frankreich					22.883.282,67	28,30
FR0013522141	1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 20/32	EUR	200,0	% 81,895	163.790,54	0,20
FR0013453974	1,8750 % Altarea EUR Notes 19/28	EUR	400,0	% 80,798	323.190,32	0,40
FR00140010J1	1,7500 % Altarea EUR Notes 20/30	EUR	500,0	% 69,685	348.427,10	0,43
FR0014001I45	3,1250 % APRR EUR MTN 23/30	EUR	200,0	% 97,092	194.183,84	0,24
FR00140019F5	4,6250 % Arval Service Lease EUR MTN 23/24	EUR	200,0	% 100,304	200.608,06	0,25
FR001400H8D3	4,2500 % Arval Service Lease EUR MTN 23/25	EUR	100,0	% 99,246	99.246,15	0,12
FR0013378460	2,5000 % Atos EUR Notes 18/28	EUR	100,0	% 74,069	74.069,28	0,09
FR0014006G24	1,0000 % Atos EUR Notes 21/29	EUR	400,0	% 65,126	260.505,72	0,32
XS1799611642	3,2500 % AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	100,0	% 89,486	89.486,46	0,11
XS2314312179	1,3750 % AXA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	100,0	% 75,916	75.915,77	0,09
XS2431029441	1,8750 % AXA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	250,0	% 75,356	188.391,03	0,23
FR0014006KD4	1,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/31	EUR	100,0	% 73,531	73.530,81	0,09
FR0014001FX3	3,8750 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	300,0	% 98,386	295.158,42	0,37
FR001400FBN9	3,8750 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	400,0	% 97,113	388.452,44	0,48
FR001400HMF8	4,3750 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 99,033	99.033,48	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR001400FBRO	4,0000 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 96,651	96.651,25	0,12
FR001400I293	5,3750 % Banque Federative du Credit Mutuel GBP MTN 23/28	GBP	200,0	% 95,267	221.733,63	0,27
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	300,0	% 85,102	255.305,64	0,32
FR00140057U9	0,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	600,0	% 78,904	473.423,82	0,59
FR0014007LK5	0,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 22/30	EUR	200,0	% 80,699	161.397,42	0,20
FR0014009HA0	2,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 22/32	EUR	200,0	% 88,917	177.834,68	0,22
FR001400G3A1	3,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 23/29	EUR	200,0	% 98,401	196.801,30	0,24
FR001400H9B5	4,2500 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 23/31	EUR	200,0	% 98,002	196.003,10	0,24
FR001400F2H9	7,3750 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0	% 97,131	194.261,02	0,24
FR0014003N10	2,0000 % BNP Paribas GBP FLR-MTN 21/31	GBP	400,0	% 84,020	391.113,48	0,48
FR0014001GJ0	1,2500 % BNP Paribas GBP MTN 21/31	GBP	200,0	% 68,473	159.371,86	0,20
FR001400AJY0	3,2500 % Bouygues EUR Notes 22/37	EUR	100,0	% 89,915	89.915,32	0,11
FR001400IBM5	3,8750 % Bouygues EUR Notes 23/31	EUR	300,0	% 98,756	296.266,92	0,37
FR0014007LL3	0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	300,0	% 86,192	258.574,80	0,32
FR0014008PC1	2,2500 % BPCE EUR FLR-MTN 22/32	EUR	300,0	% 88,617	265.850,28	0,33
FR0014007VJ6	1,7500 % BPCE EUR FLR-MTN 22/34	EUR	100,0	% 81,450	81.449,94	0,10
FR001400I7P8	5,7500 % BPCE EUR FLR-MTN 23/33	EUR	100,0	% 99,799	99.798,88	0,12
FR001400FB22	5,1250 % BPCE EUR FLR-MTN 23/35	EUR	100,0	% 96,780	96.780,23	0,12
FR0014005V34	1,5000 % BPCE EUR FLR-Notes 21/42	EUR	200,0	% 84,228	168.456,26	0,21
FR0014005V67	2,1250 % BPCE EUR FLR-Notes 21/46	EUR	200,0	% 71,397	142.794,08	0,18
FR0014007LM1	1,0000 % BPCE EUR MTN 22/32	EUR	100,0	% 77,327	77.327,41	0,10
FR001400J2V6	4,1250 % BPCE EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,834	99.834,00	0,12
FR001400F075	4,3750 % BPCE EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,066	99.066,42	0,12
FR0014006W73	2,5000 % BPCE GBP FLR-Notes 21/32	GBP	300,0	% 79,091	276.126,32	0,34
FR001400I3N2	6,1250 % BPCE GBP MTN 23/29	GBP	100,0	% 95,701	111.372,28	0,14
FR001400HQM5	4,0790 % Carrefour Banque EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 98,367	98.367,47	0,12
FR001400F620	5,2500 % CNP Assurances EUR FLR-MTN 23/53	EUR	100,0	% 95,711	95.710,96	0,12
FR0014007YA9	1,2500 % CNP Assurances EUR Notes 22/29	EUR	200,0	% 82,743	165.486,68	0,20
FR0014002RQ0	4,8750 % CNP Assurances USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	% 74,573	137.594,02	0,17
FR001400CSY7	6,0000 % Coface EUR Notes 22/32	EUR	100,0	% 101,362	101.361,56	0,13
XS2517103334	2,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 22/32	EUR	100,0	% 91,244	91.243,62	0,11
FR0014004QI5	1,0000 % Covivio Hotels EUR Notes 21/29	EUR	200,0	% 80,326	160.652,78	0,20
FR0013523602	2,0000 % Crédit Agricole Assurances EUR Notes 20/30	EUR	200,0	% 80,774	161.547,20	0,20
FR0014005RZ4	1,5000 % Crédit Agricole Assurances EUR Notes 21/31	EUR	200,0	% 75,730	151.460,60	0,19
FR0013516184	1,6250 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/30	EUR	300,0	% 92,636	277.907,55	0,34
FR0014007ML1	0,6250 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 22/28	EUR	200,0	% 87,201	174.402,20	0,22
FR0014003W84	1,8740 % Crédit Agricole GBP FLR-Notes 21/31	GBP	300,0	% 81,606	284.906,10	0,35
FR0013236544	3,5000 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 17/29	EUR	100,0	% 92,588	92.587,89	0,11
FR00140065E6	0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/31	EUR	200,0	% 76,434	152.867,00	0,19
FR0014002BJ9	0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/33	EUR	400,0	% 73,449	293.795,40	0,36
FR0014007Q96	0,7500 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 22/30	EUR	300,0	% 80,787	242.361,66	0,30
FR001400I186	3,8750 % Credit Mutuel Arkea EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,103	99.103,25	0,12
FR001400I3C5	3,4700 % Danone EUR MTN 23/31	EUR	200,0	% 99,183	198.366,48	0,25
FR001400IIT5	3,6250 % Edenred EUR Notes 23/26	EUR	100,0	% 99,211	99.210,95	0,12
FR001400IUI3	3,6250 % Edenred EUR Notes 23/31	EUR	100,0	% 98,538	98.538,31	0,12
FR0013521960	1,6250 % Eiffage EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 90,094	90.094,37	0,11
FR0013465424	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49	EUR	200,0	% 59,451	118.902,08	0,15
FR001400FDC8	4,6250 % Electricite de France EUR MTN 23/43	EUR	200,0	% 95,402	190.804,42	0,24
FR001400FDG9	5,5000 % Electricite de France GBP MTN 23/35	GBP	200,0	% 88,944	207.016,72	0,26
FR001400FDH7	5,6250 % Electricite de France GBP MTN 23/53	GBP	300,0	% 84,776	295.976,21	0,37
FR001400EHH1	4,8750 % ELO SACA EUR MTN 22/28	EUR	100,0	% 95,798	95.798,14	0,12
FR00140046Y4	1,8750 % Engie EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0	% 75,523	226.567,56	0,28
FR0014005ZQ6	1,0000 % Engie EUR MTN 21/36	EUR	200,0	% 69,045	138.089,18	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR001400F1M1	4,2500 % Engie EUR MTN 23/43	EUR	300,0	% 99,955	299.863,83	0,37
FR00140049A8	0,8750 % Gecina EUR MTN 21/36	EUR	400,0	% 68,108	272.430,00	0,34
FR0014007VP3	0,8750 % Gecina EUR MTN 22/33	EUR	200,0	% 75,136	150.271,34	0,19
FR0014006144	1,8500 % Groupe des Assurances du Credit Mutuel EUR FLR-Notes 21/42	EUR	300,0	% 73,246	219.737,31	0,27
XS2608828641	4,5000 % Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement EUR Notes 23/27	EUR	200,0	% 98,444	196.888,64	0,24
FR0014001IM0	0,6250 % ICADE EUR Notes 21/31	EUR	600,0	% 73,437	440.620,68	0,54
FR0012370872	2,0000 % Imerys EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 96,883	96.882,87	0,12
FR0014003GX7	1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31	EUR	300,0	% 75,629	226.888,44	0,28
FR0013330099	1,6250 % Indigo Group EUR Notes 18/28	EUR	200,0	% 88,034	176.067,18	0,22
FR001400F0H3	5,0000 % JCDecaux EUR Notes 23/29	EUR	100,0	% 100,285	100.285,08	0,12
FR001400G412	3,3750 % Kering EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 99,178	99.178,22	0,12
FR0013430741	0,6250 % Klepierre EUR MTN 19/30	EUR	100,0	% 76,865	76.864,50	0,10
FR0014000KT3	0,8750 % Klepierre EUR MTN 20/31	EUR	200,0	% 76,156	152.312,94	0,19
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0	% 80,762	161.523,40	0,20
FR00140087C4	1,0000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 22/28	EUR	300,0	% 87,063	261.187,83	0,32
FR0014005O90	3,0000 % La Banque Postale EUR FLR- Notes 21/undefined	EUR	800,0	% 66,234	529.871,12	0,66
FR001400DLD4	5,5000 % La Banque Postale EUR FLR-Notes 22/34	EUR	200,0	% 96,739	193.478,10	0,24
FR001400HOZ2	4,0000 % La Banque Postale EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 98,779	98.779,27	0,12
FR001400F5F6	4,3750 % La Banque Postale EUR MTN 23/30	EUR	200,0	% 97,674	195.348,42	0,24
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	% 85,128	85.127,81	0,11
FR0014001IP3	0,6250 % La Poste EUR MTN 21/36	EUR	200,0	% 68,262	136.523,00	0,17
FR001400IIR9	3,7500 % La Poste EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 99,495	99.494,63	0,12
FR001400IIS7	4,0000 % La Poste EUR MTN 23/35	EUR	100,0	% 100,650	100.649,65	0,12
FR001400HX81	2,8750 % L'Oreal EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 97,305	97.304,82	0,12
FR0013522091	4,6250 % Merciatys EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 93,578	93.578,33	0,12
FR0014008JQ4	2,5000 % Merciatys EUR Notes 22/29	EUR	500,0	% 81,655	408.274,25	0,50
FR001400BS43	3,6250 % Nerval EUR Notes 22/28	EUR	100,0	% 92,148	92.148,08	0,11
FR0014009OK5	2,8750 % Nerval EUR Notes 22/32	EUR	300,0	% 82,498	247.493,10	0,31
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque EUR MTN 23/27	EUR	200,0	% 98,094	196.187,66	0,24
FR001400IEQ0	4,8750 % RCI Banque EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,800	99.799,53	0,12
FR001400J150	3,7500 % RTE Reseau de Transport d'Electricite EUR MTN 23/35	EUR	200,0	% 98,858	197.715,00	0,24
FR001400IUJ1	3,5000 % Schneider Electric EUR MTN 23/33	EUR	200,0	% 99,191	198.381,56	0,25
FR001400F711	3,3750 % Schneider Electric EUR MTN 23/34	EUR	100,0	% 97,613	97.613,36	0,12
FR0013535101	1,3750 % SCOR EUR FLR-Notes 20/51	EUR	100,0	% 72,007	72.007,01	0,09
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	400,0	% 88,430	353.719,44	0,44
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	300,0	% 86,722	260.166,87	0,32
FR001400EHG3	4,2500 % Société Générale EUR FLR-MTN 22/30	EUR	100,0	% 96,517	96.517,26	0,12
FR0013536661	0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	% 85,428	85.427,84	0,11
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	200,0	% 86,667	173.333,36	0,21
FR0014001GA9	0,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0	% 81,081	81.080,88	0,10
FR001400IDW0	4,1250 % Societe Generale EUR Notes 23/27	EUR	300,0	% 99,006	297.018,12	0,37
XS2017471983	1,7500 % Sodexo GBP Notes 19/28	GBP	100,0	% 81,477	94.819,12	0,12
FR0014002PC4	1,6250 % Tikehau Capital EUR Notes 21/29	EUR	200,0	% 80,713	161.425,48	0,20
XS2290960876	2,1250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	550,0	% 72,174	396.957,83	0,49
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	200,0	% 83,343	166.686,66	0,21
XS2224632971	2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	% 76,880	76.879,58	0,10
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	300,0	% 87,302	261.907,26	0,32
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	700,0	% 87,208	610.452,50	0,75
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	100,0	% 85,088	85.087,81	0,11
FR0014000UD6	1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/31	EUR	300,0	% 75,038	225.115,02	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR0014003MJ4	0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 21/28	EUR	400,0	% 80,851	323.404,08	0,40
FR0014003MI6	1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 21/33	EUR	100,0	% 72,264	72.264,24	0,09
FR0014004UE6	1,0000 % Valeo EUR MTN 21/28	EUR	100,0	% 81,033	81.033,04	0,10
FR0013445335	1,6250 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 87,365	174.730,08	0,22
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	% 82,724	82.724,02	0,10
FR0013517059	0,8000 % Veolia Environnement EUR MTN 20/32	EUR	100,0	% 78,356	78.356,11	0,10
FR0014006VH2	1,3750 % Wendel EUR Notes 22/34	EUR	100,0	% 72,726	72.726,41	0,09
FR001400ION6	4,5000 % Wendel EUR Notes 23/30	EUR	200,0	% 99,306	198.612,16	0,25
XS2626022573	4,1250 % WPP Finance EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,840	99.840,42	0,12
Hongkong					158.312,48	0,20
XS2356311139	0,8800 % AIA Group EUR FLR-MTN 21/33	EUR	200,0	% 79,156	158.312,48	0,20
Irland					2.013.004,26	2,49
XS2230399441	2,8750 % AIB Group EUR FLR-MTN 20/31	EUR	100,0	% 90,736	90.736,37	0,11
XS2343340852	0,5000 % AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	% 87,022	174.044,00	0,22
XS2578472339	4,6250 % AIB Group EUR FLR-MTN 23/29	EUR	200,0	% 97,461	194.921,76	0,24
XS2491963638	3,6250 % AIB Group EUR FLR-Notes 22/26	EUR	100,0	% 97,596	97.596,39	0,12
XS2340236327	1,3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	% 86,970	173.940,34	0,21
XS2465984289	1,8750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0	% 94,200	94.199,70	0,12
XS2643234011	5,0000 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 23/31	EUR	250,0	% 99,616	249.040,00	0,31
XS2579482006	3,7500 % ESB Finance EUR MTN 23/43	EUR	100,0	% 95,191	95.190,95	0,12
XS2626007939	4,2500 % Johnson Controls Internatio- nal EUR Notes 23/35	EUR	100,0	% 100,655	100.655,09	0,12
XS2634593938	3,3750 % Linde EUR Notes 23/29	EUR	100,0	% 99,323	99.323,36	0,12
XS2634594076	3,6250 % Linde EUR Notes 23/34	EUR	200,0	% 99,278	198.556,96	0,25
XS2388182573	0,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	250,0	% 80,980	202.450,55	0,25
XS2388183381	1,0000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33	EUR	200,0	% 74,282	148.563,44	0,18
XS2586851300	4,0000 % Vodafone International Finan- cing EUR MTN 23/43	EUR	100,0	% 93,785	93.785,35	0,12
Italien					5.823.942,12	7,21
XS2631869232	4,3750 % 2i Rete Gas EUR MTN 23/33	EUR	300,0	% 98,257	294.771,87	0,37
XS2403533263	1,0000 % A2A EUR MTN 21/33	EUR	300,0	% 71,221	213.662,64	0,26
XS2534976886	4,5000 % A2A EUR MTN 22/30	EUR	100,0	% 100,340	100.339,73	0,12
XS2583205906	4,3750 % A2A EUR Notes 23/34	EUR	100,0	% 98,317	98.316,86	0,12
XS2579284469	3,8750 % ACEA EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 97,349	97.348,95	0,12
XS2641794081	5,7010 % Alperia EUR MTN 23/28	EUR	500,0	% 99,553	497.765,00	0,62
XS2201857534	2,4290 % Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31	EUR	200,0	% 83,018	166.036,38	0,21
XS2468223107	5,8000 % Assicurazioni Generali EUR MTN 22/32	EUR	150,0	% 104,355	156.532,10	0,19
XS2412267515	1,5000 % ASTM EUR MTN 21/30	EUR	200,0	% 81,210	162.420,98	0,20
XS2558591967	6,0000 % Banco BPM EUR FLR-MTN 22/28	EUR	100,0	% 100,181	100.181,23	0,12
XS2633552026	4,3750 % CA Auto Bank EUR Notes 23/26	EUR	200,0	% 99,974	199.947,60	0,25
XS2576550243	6,6250 % Enel EUR FLR-MTN 23/undefined	EUR	100,0	% 100,706	100.705,69	0,13
XS2312746345	1,8750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	% 72,872	145.743,88	0,18
XS2312744217	1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	% 81,560	81.559,77	0,10
XS2334852253	2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	% 85,058	425.287,50	0,53
XS2627121507	4,5000 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 23/33	EUR	250,0	% 99,754	249.384,43	0,31
XS2590759986	4,6250 % FinecoBank Banca Fineco EUR FLR-MTN 23/29	EUR	100,0	% 99,298	99.298,00	0,12
XS2265990452	0,2500 % Hera EUR MTN 20/30	EUR	300,0	% 75,334	226.002,93	0,28
XS2589361240	6,1840 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/34	EUR	300,0	% 98,882	296.647,02	0,37
XS2625195891	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/26	EUR	100,0	% 98,907	98.906,79	0,12
XS2625196352	4,8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 99,644	99.644,43	0,12
XS2592658947	5,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/33	EUR	150,0	% 99,391	149.086,89	0,19
XS2598063480	6,5000 % Intesa Sanpaolo GBP FLR-MTN 23/29	GBP	350,0	% 94,006	382.899,75	0,47
XS2630420268	6,6250 % Intesa Sanpaolo GBP MTN 23/33	GBP	100,0	% 95,567	111.216,84	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2275029085	0,2500 % Iren EUR MTN 20/31	EUR	200,0	% 74,042	148.084,92	0,18
XS2299002423	0,5000 % Italgas EUR MTN 21/33	EUR	200,0	% 70,694	141.388,82	0,18
XS2633317701	4,1250 % Italgas EUR MTN 23/32	EUR	200,0	% 97,693	195.386,78	0,24
XS2597999452	4,7500 % Mediobanca Banca di Credito Fi- nanziario EUR FLR-MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,784	99.783,97	0,12
XS2433211310	0,7500 % Snam EUR MTN 22/29	EUR	100,0	% 82,704	82.704,01	0,10
XS2607193435	3,6250 % Terna - Rete Elettrica Nazio- nale EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 98,275	98.275,18	0,12
XS2555420103	5,8500 % UniCredit EUR FLR-MTN 22/27	EUR	150,0	% 102,349	153.523,26	0,19
XS2588885025	4,4500 % UniCredit EUR FLR-MTN 23/29	EUR	200,0	% 96,838	193.675,58	0,24
XS2433141947	1,6250 % UniCredit EUR MTN 22/32	EUR	200,0	% 78,706	157.412,34	0,20
Japan					455.915,55	0,56
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	% 88,791	177.582,26	0,22
XS2489981485	2,2640 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 22/25	EUR	100,0	% 97,918	97.918,05	0,12
XS2530031546	3,2730 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 22/25	EUR	100,0	% 98,503	98.503,17	0,12
XS2383901761	0,4700 % Mizuho Financial Group EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0	% 81,912	81.912,07	0,10
Kanada					775.415,02	0,96
XS2381362966	0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28	EUR	100,0	% 81,631	81.631,24	0,10
XS2597677090	4,3750 % Magna International EUR Notes 23/32	EUR	200,0	% 100,991	201.981,74	0,25
XS2579324869	3,7500 % National Bank of Canada EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 97,501	97.501,23	0,12
XS2644756608	4,1250 % Royal Bank of Canada EUR Notes 23/28	EUR	300,0	% 99,254	297.762,00	0,37
XS2565831943	3,6310 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/29	EUR	100,0	% 96,539	96.538,81	0,12
Luxemburg					3.692.278,19	4,57
XS2351301499	0,7500 % Acef Holding EUR Notes 21/28	EUR	300,0	% 81,521	244.562,82	0,30
XS2401704189	1,2500 % Acef Holding EUR Notes 21/30	EUR	200,0	% 76,332	152.664,18	0,19
XS2287744721	1,6250 % Aroundtown EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.000,0	% 30,770	307.698,80	0,38
XS1752984440	2,1250 % Aroundtown EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	% 33,322	166.610,50	0,21
XS2421195848	0,3750 % Aroundtown EUR MTN 21/27	EUR	400,0	% 72,021	288.083,12	0,36
XS2407019798	0,3750 % AXA Logistics Europe Mas- ter EUR Notes 21/26	EUR	100,0	% 85,984	85.983,98	0,11
XS2407019871	0,8750 % AXA Logistics Europe Mas- ter EUR Notes 21/29	EUR	100,0	% 77,079	77.079,29	0,09
XS2375844656	1,3360 % Becton Dickinson Euro Fi- nance EUR Notes 21/41	EUR	100,0	% 63,202	63.201,99	0,08
XS2286044024	0,5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	200,0	% 78,943	157.886,62	0,19
XS2397357463	0,9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	300,0	% 73,017	219.050,43	0,27
XS2231191748	4,8750 % CPI Property Group EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	500,0	% 40,701	203.505,00	0,25
XS2069407786	1,6250 % CPI Property Group EUR MTN 19/27	EUR	200,0	% 72,922	145.843,66	0,18
XS2171875839	2,7500 % CPI Property Group EUR MTN 20/26	EUR	400,0	% 81,357	325.426,72	0,40
XS2290544068	1,5000 % CPI Property Group EUR MTN 21/31	EUR	400,0	% 54,384	217.537,64	0,27
XS2328418186	0,6250 % Holcim Finance Luxem- bourg EUR MTN 21/30	EUR	250,0	% 79,773	199.433,55	0,25
XS2485265214	3,1250 % Prologis International Fun- ding II EUR MTN 22/31	EUR	100,0	% 88,494	88.494,42	0,11
XS2589820294	4,6250 % Prologis International Fun- ding II EUR MTN 23/35	EUR	200,0	% 96,174	192.347,58	0,24
XS2447550620	2,7500 % Prologis International Fun- ding II GBP MTN 22/32	GBP	200,0	% 77,461	180.289,98	0,22
XS2360041474	0,5000 % Segro Capital EUR Notes 21/31	EUR	200,0	% 71,205	142.409,76	0,18
XS2344569038	0,8750 % SELP Finance EUR Notes 21/29	EUR	300,0	% 78,056	234.168,15	0,29
Neuseeland					81.426,02	0,10
XS2381560411	0,2500 % ASB Finance EUR MTN 21/28	EUR	100,0	% 81,426	81.426,02	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Niederlande					11.233.380,53	13,89
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	% 90,106	180.212,64	0,22
XS2558022591	5,1250 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 22/33	EUR	100,0	% 97,783	97.783,25	0,12
XS2131567138	4,3750 % ABN AMRO Bank EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	200,0	% 90,088	180.175,68	0,22
XS2536941656	4,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 22/30	EUR	100,0	% 98,911	98.910,67	0,12
XS2637963146	3,8750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 23/26	EUR	200,0	% 99,255	198.510,54	0,25
XS2637967139	5,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 23/33	EUR	200,0	% 99,228	198.456,38	0,25
XS2613658710	4,3750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 23/28	EUR	200,0	% 99,129	198.258,72	0,25
XS2596537972	3,5000 % Ahold Delhaize EUR Notes 23/28	EUR	100,0	% 98,975	98.974,62	0,12
XS2625136531	4,0000 % Akzo Nobel EUR MTN 23/33	EUR	300,0	% 96,314	288.940,65	0,36
XS1879112495	2,0000 % Argentum Netherlands for Gi- vaudan EUR Notes 18/30	EUR	100,0	% 87,994	87.993,79	0,11
XS2625968347	3,2500 % BMW Finance EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 98,021	98.020,97	0,12
XS2625968776	3,6250 % BMW Finance EUR Notes 23/35	EUR	100,0	% 99,483	99.482,52	0,12
XS2620585658	3,7730 % BP Capital Markets EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 98,500	98.499,90	0,12
XS2620585906	4,3230 % BP Capital Markets EUR MTN 23/35	EUR	350,0	% 99,486	348.200,34	0,43
XS1822791619	2,3750 % Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	500,0	% 79,946	399.729,85	0,50
XS2310411090	1,6250 % Citycon Treasury EUR MTN 21/28	EUR	350,0	% 72,620	254.170,18	0,31
XS1485608118	1,2500 % Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	200,0	% 79,602	159.204,10	0,20
XS2613658041	4,2330 % Cooperatieve Rabobank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	100,0	% 98,830	98.829,59	0,12
XS2303052695	0,7500 % CTP EUR MTN 21/27	EUR	200,0	% 80,244	160.487,04	0,20
XS2623129256	3,8750 % Daimler Truck International Fi- nance EUR MTN 23/26	EUR	200,0	% 99,537	199.073,90	0,25
XS2623221228	3,8750 % Daimler Truck International Fi- nance EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 98,870	98.869,85	0,12
XS2332689764	0,7500 % Danfoss Finance II EUR MTN 21/31	EUR	100,0	% 78,189	78.188,98	0,10
XS2628785466	4,1250 % Danfoss Finance II EUR MTN 23/29	EUR	250,0	% 100,559	251.397,70	0,31
XS2308298962	0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	% 82,169	82.168,83	0,10
XS2626691906	4,6250 % de Volksbank EUR MTN 23/27	EUR	200,0	% 98,251	196.501,40	0,24
XS0148579666	6,3750 % E.ON International Finance GBP MTN 02/32	GBP	200,0	% 101,650	236.591,86	0,29
XS2390400807	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/34	EUR	300,0	% 69,987	209.962,32	0,26
XS2353182376	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	100,0	% 65,957	65.957,21	0,08
XS2432293756	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 22/31	EUR	200,0	% 79,423	158.846,72	0,20
XS2589260996	4,5000 % Enel Finance International EUR MTN 23/43	EUR	100,0	% 97,226	97.226,29	0,12
XS2397239000	0,2500 % Heimstaden Bostad Tre- asury EUR MTN 21/24	EUR	200,0	% 87,948	175.895,46	0,22
XS2397252102	1,0000 % Heimstaden Bostad Tre- asury EUR MTN 21/28	EUR	100,0	% 67,981	67.981,23	0,08
XS2397252011	1,6250 % Heimstaden Bostad Tre- asury EUR MTN 21/31	EUR	200,0	% 58,561	117.121,02	0,15
XS2435611244	1,3750 % Heimstaden Bostad Tre- asury EUR MTN 22/28	EUR	400,0	% 67,513	270.053,84	0,33
XS2599730822	3,8750 % Heineken EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 101,176	101.176,37	0,13
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	% 90,149	180.298,62	0,22
XS2295333988	1,8250 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	% 77,611	155.221,38	0,19
XS2350756446	0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	100,0	% 84,457	84.457,18	0,11
XS2258452478	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 20/29	EUR	300,0	% 81,899	245.697,00	0,30
XS2390506546	0,3750 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/28	EUR	100,0	% 83,859	83.859,46	0,10
XS2407529309	1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/32	EUR	300,0	% 82,678	248.032,71	0,31
XS2624976077	4,5000 % ING Groep EUR FLR-Notes 23/29	EUR	100,0	% 98,860	98.860,02	0,12
XS2624977554	4,7500 % ING Groep EUR FLR-Notes 23/34	EUR	100,0	% 99,658	99.657,97	0,12
XS2305598216	1,1250 % ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	200,0	% 78,415	182.511,77	0,23
XS2526852350	5,0000 % ING Groep GBP FLR-MTN 22/26	GBP	100,0	% 95,802	111.489,70	0,14
XS2585240984	7,5000 % ING Groep USD FLR-Notes 23/undefined	USD	350,0	% 91,849	296.573,11	0,37

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2638080452	3,8750 % KPN EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 99,274	99.274,00	0,12
DE000A3LH6U5	3,7000 % Mercedes-Benz International Fi- nance EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 100,360	100.359,53	0,12
XS2434763483	2,0000 % NE Property EUR MTN 22/30	EUR	300,0	% 74,208	222.624,63	0,28
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	200,0	% 84,473	168.946,62	0,21
XS2432361421	0,8750 % NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	100,0	% 83,920	83.919,63	0,10
XS2630448434	6,3750 % NIBC Bank EUR MTN 23/25	EUR	300,0	% 99,367	298.100,25	0,37
XS2616652637	6,0000 % NN Group EUR FLR-MTN 23/43	EUR	200,0	% 99,795	199.590,70	0,25
XS2211183756	2,0310 % Prosus EUR MTN 20/32	EUR	100,0	% 71,051	71.050,53	0,09
XS2363203089	1,9850 % Prosus EUR Notes 21/33	EUR	250,0	% 68,631	171.577,75	0,21
XS2360853332	0,0000 % Prosus EUR Zero-Coupon MTN 21/29	EUR	250,0	% 76,446	191.114,83	0,24
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 83,095	166.189,00	0,21
XS2332245377	3,1000 % Rabobank EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0	% 77,634	465.803,76	0,58
XS2631867533	3,7500 % RELX Finance EUR Notes 23/31	EUR	100,0	% 99,684	99.683,69	0,12
XS2592088400	3,3550 % Roche Finance Europe EUR Notes 23/35	EUR	50,0	% 100,382	50.190,86	0,06
XS2589792220	3,5000 % Siemens Financieringsmaats- chappij EUR MTN 23/36	EUR	100,0	% 99,138	99.137,57	0,12
XS2589790018	3,6250 % Siemens Financieringsmaats- chappij EUR Notes 23/43	EUR	100,0	% 97,613	97.612,93	0,12
XS2616008541	3,7500 % Sika Capital EUR Notes 23/26	EUR	100,0	% 99,323	99.322,51	0,12
XS2616008970	3,7500 % Sika Capital EUR Notes 23/30	EUR	150,0	% 99,533	149.299,10	0,19
XS2634690114	4,2500 % Stellantis EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 98,107	98.106,58	0,12
XS2582389156	6,1350 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 23/undefined	EUR	100,0	% 96,672	96.672,27	0,12
XS2348325650	1,1250 % TenneT Holding EUR MTN 21/41	EUR	100,0	% 71,926	71.926,23	0,09
XS2572989817	3,5000 % Toyota Motor Finance Nether- lands EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 98,673	98.673,49	0,12
XS2450200741	1,2500 % Unilever Finance Nether- lands EUR MTN 22/31	EUR	50,0	% 85,115	42.557,72	0,05
XS2631848665	4,0000 % Universal Music Group EUR MTN 23/31	EUR	150,0	% 99,378	149.066,63	0,18
XS2407027031	1,7500 % VIA Outlets EUR Notes 21/28	EUR	150,0	% 80,273	120.409,53	0,15
XS2054210252	1,3320 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/28	EUR	100,0	% 84,020	84.020,47	0,10
XS2592516210	3,7500 % Wolters Kluwer EUR Notes 23/31	EUR	100,0	% 99,636	99.636,39	0,12
Norwegen					479.911,59	0,59
XS2597696124	4,0000 % DNB Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	200,0	% 99,716	199.432,28	0,25
XS2631822868	3,5000 % Statkraft EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 98,966	98.965,73	0,12
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring EUR FLR-Notes 21/51	EUR	250,0	% 72,605	181.513,58	0,22
Österreich					1.450.358,32	1,79
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	100,0	% 90,448	90.447,82	0,11
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR- MTN 20/undefined	EUR	200,0	% 77,751	155.501,30	0,19
AT0000A2U543	0,8750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0	% 81,542	163.083,28	0,20
AT0000A2YA29	4,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 22/33	EUR	100,0	% 92,731	92.730,60	0,12
AT0000A2L583	4,2500 % Erste Group Bank EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	200,0	% 76,217	152.433,12	0,19
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niedero- esterreich und Wien EUR MTN 23/27	EUR	200,0	% 98,029	196.058,48	0,24
XS2049823763	1,5000 % Raiffeisen Bank Internatio- nal EUR FLR-MTN 19/30	EUR	200,0	% 86,132	172.264,44	0,21
XS2189786226	2,8750 % Raiffeisen Bank Internatio- nal EUR FLR-Notes 20/32	EUR	100,0	% 81,881	81.881,19	0,10
XS2353473692	1,3750 % Raiffeisen Bank Internatio- nal EUR FLR-Notes 21/33	EUR	200,0	% 74,250	148.500,66	0,19
XS2534786590	7,3750 % Raiffeisen Bank Internatio- nal EUR FLR-Notes 22/32	EUR	100,0	% 99,435	99.434,72	0,12
XS2579606927	4,7500 % Raiffeisen Bank Internatio- nal EUR FLR-Notes 23/27	EUR	100,0	% 98,023	98.022,71	0,12
Portugal					402.867,02	0,49
PTCGDDOM0036	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 22/28	EUR	100,0	% 102,713	102.713,46	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
PTEDPUOM0008	3,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,780	99.780,12	0,12
PTGGDDOM0008	4,8750 % Floene Energias EUR MTN 23/28	EUR	200,0	% 100,187	200.373,44	0,25
Rumänien					890.208,56	1,10
XS2262211076	1,3750 % Romania Government EUR MTN 20/29	EUR	300,0	% 77,657	232.971,33	0,29
XS2364199757	1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	150,0	% 76,428	114.641,37	0,14
XS2330503694	2,0000 % Romania Government EUR MTN 21/33	EUR	200,0	% 70,797	141.593,46	0,18
XS2330514899	2,7500 % Romania Government EUR MTN 21/41	EUR	200,0	% 61,570	123.140,90	0,15
XS2364200514	2,8750 % Romania Government EUR MTN 21/42	EUR	450,0	% 61,747	277.861,50	0,34
Schweden					2.056.636,50	2,54
XS2380124227	0,0000 % Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	350,0	% 70,617	247.159,08	0,31
XS2297177664	0,2500 % Essity EUR Notes 21/31	EUR	200,0	% 76,620	153.240,20	0,19
XS2397251807	3,6250 % Heimstaden Bostad EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	500,0	% 49,221	246.104,15	0,30
XS2114871945	1,0000 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR MTN 20/27	EUR	100,0	% 65,060	65.059,67	0,08
XS2643041721	4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/27	EUR	250,0	% 99,805	249.513,38	0,31
XS2583600791	3,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/28	EUR	350,0	% 96,915	339.201,87	0,42
XS2553798443	4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 22/26	EUR	100,0	% 98,787	98.787,33	0,12
XS2297204815	0,2500 % SKF EUR Notes 21/31	EUR	200,0	% 75,022	150.043,98	0,19
XS2522879654	3,6250 % Swedbank EUR FLR-MTN 22/32	EUR	100,0	% 91,428	91.428,26	0,11
XS2377291963	4,0000 % Swedbank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	% 71,731	132.351,32	0,16
XS2345996743	1,0000 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29	EUR	100,0	% 79,605	79.604,92	0,10
XS2443749648	2,7500 % Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	100,0	% 88,361	88.361,45	0,11
XS2638082664	6,1250 % Volvo Treasury GBP MTN 23/28	GBP	100,0	% 99,489	115.780,89	0,14
Schweiz					1.085.343,97	1,34
CH1251998238	4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossenschaft EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,018	100.017,74	0,12
CH1194000340	2,7500 % UBS Group EUR FLR-MTN 22/27	EUR	200,0	% 93,522	187.043,00	0,23
CH1255915006	4,6250 % UBS Group EUR FLR-MTN 23/28	EUR	200,0	% 98,641	197.282,18	0,24
CH1236363391	4,3750 % UBS Group EUR FLR-MTN 23/31	EUR	250,0	% 97,240	243.100,00	0,30
CH1255915014	4,7500 % UBS Group EUR FLR-MTN 23/32	EUR	200,0	% 99,555	199.110,42	0,25
USH42097CM73	1,4940 % UBS Group USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0	% 86,061	158.790,63	0,20
Slowakei					256.108,96	0,32
SK4000018925	0,5000 % Tatra Banka EUR FLR-MTN 21/28	EUR	200,0	% 78,542	157.084,00	0,20
SK4000022505	5,9520 % Tatra Banka EUR FLR-MTN 23/26	EUR	100,0	% 99,025	99.024,96	0,12
Spanien					5.162.699,66	6,39
ES0265936031	5,2500 % Abanca Corporation Banca EUR FLR-MTN 22/28	EUR	100,0	% 98,141	98.141,19	0,12
ES0365936048	5,5000 % Abanca Corporation Banca EUR FLR-MTN 23/26	EUR	100,0	% 99,377	99.377,20	0,12
ES0265936049	8,3750 % Abanca Corporation Banca EUR FLR-MTN 23/33	EUR	300,0	% 100,035	300.104,82	0,37
XS2644410214	4,1250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,967	99.966,93	0,13
XS2610209129	3,7500 % Acciona Energia Financiacion Finales EUR MTN 23/30	EUR	200,0	% 97,924	195.848,96	0,24
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	200,0	% 92,548	185.095,52	0,23
XS2430998893	0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 22/29	EUR	200,0	% 85,265	170.529,28	0,21
XS2206805769	3,1040 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria GBP FLR-MTN 20/31	GBP	100,0	% 85,609	99.627,12	0,12
XS2598331242	5,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/29	EUR	100,0	% 99,515	99.514,58	0,12
XS2588884481	6,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/33	EUR	300,0	% 92,437	277.311,69	0,34
XS2388378981	3,6250 % Banco Santander EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0	% 65,967	395.803,74	0,49
XS2634826031	4,2500 % Banco Santander EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 99,743	99.743,19	0,12
XS2393518597	2,2500 % Banco Santander GBP FLR-MTN 21/32	GBP	200,0	% 79,061	184.014,64	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ES0213679OF4	1,2500 % Bankinter EUR FLR-Notes 21/32	EUR	100,0	% 82,254	82.254,25	0,10
ES0213679OO6	4,3750 % Bankinter EUR FLR-Notes 23/30	EUR	100,0	% 98,937	98.936,85	0,12
XS2585553097	7,3750 % Bankinter EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0	% 94,750	189.499,44	0,24
XS2258971071	0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	% 90,161	90.160,52	0,11
XS2310118976	1,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	% 87,359	174.717,06	0,22
XS2555187801	5,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 22/30	EUR	100,0	% 102,697	102.697,35	0,13
XS2558978883	6,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 22/33	EUR	100,0	% 100,225	100.224,86	0,13
ES0840609020	5,8750 % CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	% 89,558	179.115,40	0,22
XS2579488201	6,8750 % CaixaBank GBP FLR-MTN 23/33	GBP	300,0	% 92,976	324.602,04	0,40
XS2465774128	3,5000 % CaixaBank GBP FLR-Notes 22/28	GBP	200,0	% 87,023	202.546,49	0,25
ES0239140025	0,7500 % Inmobiliaria Colonial So- cimi EUR MTN 21/29	EUR	300,0	% 80,840	242.521,35	0,30
ES0343307031	4,7500 % Kutxabank EUR FLR-Notes 23/27	EUR	200,0	% 98,954	197.907,92	0,25
XS2403391886	1,8430 % Lar Espana Real Estate So- cimi EUR Notes 21/28	EUR	200,0	% 72,457	144.914,32	0,18
ES0224244097	4,1250 % Mapfre EUR FLR-Notes 18/48	EUR	100,0	% 91,824	91.823,54	0,11
ES0224244105	2,8750 % Mapfre EUR Notes 22/30	EUR	100,0	% 85,923	85.922,65	0,11
XS2347367018	1,3750 % Merlin Properties Socimi EUR MTN 21/30	EUR	200,0	% 77,200	154.400,68	0,19
XS2618690981	4,1250 % Santander Consumer Fi- nance EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 98,973	98.972,84	0,12
XS2630465875	4,6250 % Werfen EUR MTN 23/28	EUR	300,0	% 98,801	296.403,24	0,37
Tschechische Republik					567.749,77	0,70
AT0000A2STV4	0,5000 % Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28	EUR	300,0	% 80,958	242.874,24	0,30
XS2577033553	7,1250 % Raiffeisenbank EUR FLR-MTN 23/26	EUR	100,0	% 99,484	99.484,03	0,12
XS2348241048	1,0000 % Raiffeisenbank EUR FLR-Notes 21/28	EUR	300,0	% 75,131	225.391,50	0,28
USA					2.472.995,67	3,06
XS2595036554	4,0000 % Air Products and Chemi- cals EUR Notes 23/35	EUR	100,0	% 101,250	101.249,61	0,13
XS2063232727	0,5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0	% 88,124	88.123,77	0,11
XS2621757405	3,8750 % Corning EUR Notes 23/26	EUR	100,0	% 98,923	98.922,80	0,12
XS2605914105	3,9070 % General Mills EUR Notes 23/29	EUR	100,0	% 100,160	100.160,38	0,12
XS2587352340	4,3000 % General Motors Financial EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 97,384	97.383,82	0,12
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	100,0	% 86,214	86.214,25	0,11
XS2384288747	1,5500 % General Motors Financial GBP Notes 21/27	GBP	200,0	% 81,821	190.438,51	0,24
XS2583742585	3,7500 % International Business Machi- nes EUR Notes 23/35	EUR	200,0	% 97,823	195.645,28	0,24
XS2583742668	4,0000 % International Business Machi- nes EUR Notes 23/43	EUR	200,0	% 97,205	194.410,42	0,24
XS2583743047	4,8750 % International Business Machi- nes GBP Notes 23/38	GBP	200,0	% 89,646	208.650,89	0,26
XS2643673952	4,5000 % Nasdaq EUR Notes 23/32	EUR	100,0	% 100,907	100.906,98	0,12
US63111XAG60	5,6500 % Nasdaq USD Notes 23/25	USD	50,0	% 100,217	46.227,51	0,06
US63111XAL55	6,1000 % Nasdaq USD Notes 23/63	USD	100,0	% 101,013	93.190,13	0,12
XS2580271752	4,2500 % Prologis Euro Finance EUR MTN 23/43	EUR	100,0	% 92,447	92.446,62	0,11
XS2632654161	3,3000 % Unilever Capital EUR MTN 23/29	EUR	150,0	% 98,867	148.300,95	0,18
XS2632655135	3,4000 % Unilever Capital EUR MTN 23/33	EUR	300,0	% 98,354	295.063,26	0,37
XS2251337601	1,8750 % Verizon Communications GBP Notes 20/38	GBP	200,0	% 59,566	138.640,63	0,17
XS2592659671	4,2500 % VF EUR MTN 23/29	EUR	200,0	% 98,510	197.019,86	0,24
Vereinigtes Königreich					6.597.567,59	8,16
XS2626289222	4,8750 % 3i Group EUR Notes 23/29	EUR	200,0	% 98,467	196.933,88	0,24
XS2638380506	5,8750 % Anglian Water Services Finan- cing GBP MTN 23/31	GBP	200,0	% 98,672	229.659,67	0,28
XS2321466133	1,1250 % Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	300,0	% 86,550	259.650,00	0,32
XS2560422581	5,2620 % Barclays EUR FLR-MTN 22/34	EUR	100,0	% 99,477	99.477,29	0,12
XS2373642102	0,5770 % Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0	% 79,889	159.778,84	0,20
XS2342060360	1,1060 % Barclays EUR FLR-Notes 21/32	EUR	200,0	% 74,492	148.984,86	0,19
XS2570940226	6,3690 % Barclays GBP FLR-MTN 23/31	GBP	100,0	% 95,626	111.284,90	0,14
XS2591803841	9,2500 % Barclays GBP FLR-Notes 23/undefined	GBP	200,0	% 90,373	210.342,84	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2636324274	8,3750 % British Telecommunications GBP FLR-MTN 23/83	GBP	200,0	% 98,583	229.453,10	0,28
XS2641164491	4,2500 % Cadent Finance EUR MTN 23/29	EUR	300,0	% 99,354	298.062,45	0,37
XS1640903701	4,7500 % HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	200,0	% 84,589	169.177,00	0,21
XS2597114284	4,7870 % HSBC Holdings EUR FLR-MTN 23/32	EUR	100,0	% 100,088	100.087,88	0,12
US404280CP20	4,0000 % HSBC Holdings USD FLR- Notes 21/undefined	USD	200,0	% 84,721	156.319,22	0,19
XS2296207116	0,5000 % Investec Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	300,0	% 84,896	254.686,92	0,32
XS2569069375	4,5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 23/29	EUR	200,0	% 98,567	197.134,70	0,24
XS2591847970	6,6250 % Lloyds Banking Group GBP FLR-MTN 23/33	GBP	150,0	% 94,876	165.618,07	0,21
XS2576067081	4,2750 % National Grid EUR MTN 23/35	EUR	100,0	% 98,449	98.448,90	0,12
XS2562898143	6,1780 % Nationwide Building Soci- ety GBP FLR-Notes 22/27	GBP	150,0	% 96,833	169.034,42	0,21
XS2382950330	1,0430 % NatWest Group EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0	% 80,512	241.536,96	0,30
XS2623518821	4,7710 % NatWest Group EUR FLR-MTN 23/29	EUR	250,0	% 98,418	246.045,35	0,31
XS2563349765	7,4160 % NatWest Group GBP FLR-MTN 22/33	GBP	150,0	% 96,905	169.159,52	0,21
XS2405139432	2,0570 % NatWest Group GBP FLR-Notes 21/28	GBP	400,0	% 81,510	379.430,66	0,47
XS2638487566	6,6250 % NatWest Markets GBP MTN 23/26	GBP	200,0	% 99,032	230.498,01	0,29
XS2525226622	3,5300 % Santander UK Group Hol- dings EUR FLR-MTN 22/28	EUR	100,0	% 94,068	94.068,14	0,12
XS2600822998	6,2500 % Skipton Building Society GBP FLR-MTN 23/29	GBP	400,0	% 94,454	439.686,27	0,54
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	300,0	% 84,458	253.373,49	0,31
XS2407969885	0,8000 % Standard Chartered EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0	% 81,578	163.156,46	0,20
XS2618731256	4,8740 % Standard Chartered EUR FLR-Notes 23/31	EUR	100,0	% 98,369	98.369,12	0,12
XS2641168997	5,7500 % United Utilities Water Fi- nance GBP Notes 23/36	GBP	300,0	% 98,027	342.236,70	0,42
XS2585239200	4,6250 % Virgin Money UK EUR FLR-MTN 23/28	EUR	400,0	% 93,958	375.830,24	0,47
XS2289852522	2,3750 % Whitbread Group GBP Notes 21/27	GBP	100,0	% 83,213	96.839,62	0,12
XS2306564019	2,2500 % Workspace Group GBP Notes 21/28	GBP	250,0	% 73,281	213.202,11	0,26
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					434.642,34	0,54
Obligationen					434.642,34	0,54
USA					434.642,34	0,54
US92890HAC60	3,7500 % WEA Finance Via Westfield UK & Eu- rope Finance USD Notes 14/24	USD	500,0	% 94,226	434.642,34	0,54
Andere Wertpapiere und Geldmarkt-instrumente					150.744,06	0,19
Obligationen					150.744,06	0,19
Niederlande					150.744,06	0,19
XS2637069357	1,0000 % Achmea EUR FLR-Notes 23/43	EUR	150,0	% 100,496	150.744,06	0,19
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					82.095.711,06	101,54
Einlagen bei Kreditinstituten					646.568,01	0,80
Täglich fällige Gelder					646.568,01	0,80
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			78.256,55	0,10
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			568.311,46	0,70
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					646.568,01	0,80

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					81.756,54	0,10
Finanztermingeschäfte					81.756,54	0,10
Gekaufte Bondterminkontrakte					-6.160,00	-0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 09/23	Ktr	3	EUR 137,720	-6.160,00	-0,01	
Verkaufte Bondterminkontrakte					87.916,54	0,11
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 09/23	Ktr	-30	EUR 115,550	34.650,00	0,04	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 09/23	Ktr	-55	EUR 133,160	51.580,00	0,07	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 09/23	Ktr	-5	USD 112,125	1.686,54	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
OTC-gehandelte Derivate				-52.764,91	-0,06
Devisentermingeschäfte				-52.764,91	-0,06
Sold GBP / Bought EUR - 29 Sep 2023	GBP	-8.200.000,00		-30.759,22	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 29 Sep 2023	USD	-2.300.000,00		-22.005,69	-0,02
Summe Derivate				28.991,63	0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-1.920.972,55	-2,38
Fondsvermögen	EUR			80.850.298,15	100,00
Anteilwert					
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			839,35	
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend)	EUR			86,16	
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	EUR			0,86	
Umlaufende Anteile					
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK			90.894	
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend)	STK			52.887	
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	STK			1.048	

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.06.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 95.729.795,75)	82.095.711,06
Bankguthaben	646.568,01
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	828.593,49
Forderungen aus	
- Wertpapiergeschäften	350.586,47
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	87.916,54
Summe Aktiva	84.009.375,57
Bankverbindlichkeiten	-80.758,41
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-841,66
- Wertpapiergeschäften	-2.969.449,96
Sonstige Verbindlichkeiten	-49.102,48
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-6.160,00
- Devisentermingeschäften	-52.764,91
Summe Passiva	-3.159.077,42
Fondsvermögen	80.850.298,15

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	81.368.021,45
Mittelzuflüsse	3.433.806,83
Mittelrückflüsse	-4.313.282,12
	80.488.546,16
Ausschüttung	-1.451.709,00
Betriebsergebnis	1.813.460,99
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	80.850.298,15

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2023	01.01.2022
	-	-
	30.06.2023	31.12.2022
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	122.820	107.774
- ausgegebene Anteile	34.856	29.393
- zurückgenommene Anteile	-12.847	-14.347
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	144.829	122.820

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse P (EUR)	Klasse W7 (EUR)	Klasse X7 (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(31.12.2022-30.06.2023)	2,19	2,30	2,31
1 Jahr	(31.12.2021-31.12.2022)	-18,09	-17,88	-17,64
2 Jahre	(31.12.2020-31.12.2022)	-18,67	-18,35	-17,68
seit Auflage ²⁾	(10.07.2020-31.12.2022)	-15,33	-	-
	(30.04.2020-31.12.2022)	-	-12,80	-11,92

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert.

Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 10. Juli 2020. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Klasse W7 (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 30. April 2020. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse X7 (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 30. April 2020. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des Allianz Euro Credit SRI Plus ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Fonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,859289
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,083950

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellegebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz Euro Credit SRI Plus		
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,60	0,05
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend)	0,42	0,01
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	0,15	0,01

Swing Pricing

Aufgrund der Käufe der Anleger, des Verkaufs und/oder des Wechsels zu oder von Aktien eines Fonds zu einem Preis der nicht die Handelskosten widerspiegelt, die mit diesen Portfolio-Trades des Fonds verknüpft sind und die der Investment-Manager vornimmt, um Cash-Inflows oder -Outflows anzugleichen, kann sich der Netto-Vermögenswert des Fonds verringern. Um diese Auswirkung gering zu halten und die Interessen der Aktionäre zu schützen, kann der Fonds einen Swing Pricing-Mechanismus als Teil der allgemeinen Bewertungsgrundsätze implementieren. Laut Prospekt gilt Swing Pricing für den Fond Allianz Euro Credit SRI Plus. Eine solche Anpassung wird vom Fonds regelmäßig neu festgelegt, um die aktuellen Handelskosten und sonstigen Kosten anzugleichen. Eine solche Preisanpassung kann von Fonds zu Fonds variieren und wird 3 % des ursprünglichen Netto-Vermögenswertes pro Aktie nicht überschreiten. Die Preisanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft an (i) deren eingetragenen Gesellschaftssitz und/oder (ii) auf der Website <https://regulatory.allianzgi.com> erhältlich. Zum 30. Juni 2023 ist kein Swing-Pricing der Netto-Vermögenswerte der oben dargelegten Fonds erfolgt.

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

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

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Fax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH
München

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

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand

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

Laure Poussin (seit 31.05.2023),
David Newman (zurückgetreten am
30.05.2023)
Head of Enterprise Project Portfolio Management
Office
Allianz Global Investors GmbH,
French Branch
Paris

Dr. Kay Müller (seit 01.06.2023),
Isaline Marcel (zurückgetreten am
31.05.2023)
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
München

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds Allianz Euro Credit SRI Plus in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. Juni 2023

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.de
<https://de.allianzgi.com>