

Allianz Rentenfonds

Halbjahresbericht

31. Mai 2019

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2019..... 2

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019..... 3

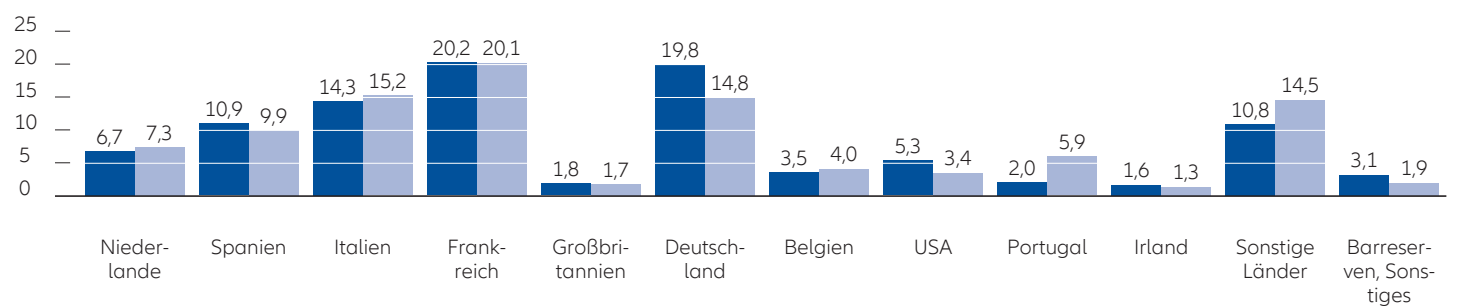
Anteilklassen..... 22

Ihre Partner..... 29

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich..... 30

Allianz Rentenfonds

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.05.2019	30.11.2018	30.11.2017	30.11.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	1.002,5	1.025,1	1.084,5	1.833,1
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	0,1	0,1	0,1	0,0
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	5,3	4,9	4,5	7,1
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	25,7	23,5	17,4	13,5
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	1.007,41 ²⁾	977,82 ²⁾	1.000,36 ²⁾	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	85,85	83,25	86,54	87,17
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	1.002,62	960,34	985,73	978,87
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	1.197,18	1.163,02	1.208,31	1.217,32
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	96,82	94,06	97,74	98,47
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	100,73	97,78	100,04	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

²⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.002.541.094,33	96,99
Deutschland	152.536.474,94	14,76
Frankreich	208.215.997,31	20,14
Niederlande	75.813.563,40	7,32
Italien	157.201.534,10	15,22
Irland	13.710.425,64	1,33
Portugal	61.231.171,26	5,93
Spanien	102.141.569,04	9,91
Belgien	41.603.648,66	4,03
Luxemburg	10.178.988,17	0,98
Norwegen	4.949.751,84	0,48
Schweden	9.615.428,75	0,92
Finnland	9.418.375,81	0,90
Österreich	26.447.826,93	2,56
Schweiz	1.904.713,06	0,18
Litauen	1.066.572,05	0,10
Polen	3.523.472,40	0,34
Slowakei	2.190.338,00	0,21
Ungarn	2.493.033,10	0,24
Großbritannien	17.394.303,48	1,69
USA	35.342.184,66	3,42
Kanada	6.556.057,25	0,64
Mexiko	2.500.215,00	0,24
Saudi-Arabien	2.143.862,64	0,20
Indonesien	1.330.138,94	0,13
Korea, Republik	1.267.652,38	0,12
Japan	1.490.284,19	0,14
Australien	1.971.649,47	0,19
Sonstige	48.301.861,86	4,67
2. Investmentanteile	10.986.854,15	1,07
Luxemburg	10.986.854,15	1,07
3. Derivate	1.046.416,05	0,09
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	17.632.426,09	1,72
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.411.575,91	0,52
II. Verbindlichkeiten	-3.968.887,69	-0,39
III. Fondsvermögen	1.033.649.478,84	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.002.541.094,33	96,99
EUR	996.965.197,82	96,46
USD	5.575.896,51	0,53
2. Investmentanteile	10.986.854,15	1,07
EUR	10.986.854,15	1,07
3. Derivate	1.046.416,05	0,09
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	17.632.426,09	1,72
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.411.575,91	0,52
II. Verbindlichkeiten	-3.968.887,69	-0,39
III. Fondsvermögen	1.033.649.478,84	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								944.774.674,78	91,39
Verzinsliche Wertpapiere								944.774.674,78	91,39
EUR-Anleihen								940.041.909,45	90,94
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 19/24		EUR	500.000	500.000	0 %	103,031	515.154,90	0,05
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26		EUR	1.500.000	3.300.000	1.800.000 %	102,962	1.544.435,40	0,15
XS1508912646	1,0000 % ACEA S.p.A. MTN 26/26 2		EUR	950.000	0	0 %	97,313	924.472,65	0,09
FR0013296373	0,1250 % Agence Française Dé- veloppement MTN 17/23		EUR	1.600.000	0	0 %	101,173	1.618.760,48	0,16
FR0013312774	1,0000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 18/28		EUR	2.800.000	0	0 %	105,672	2.958.816,00	0,29
FR0013422490	0,1250 % Agence France Locale MTN 19/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	99,696	996.960,00	0,10
XS2003442436	1,2500 % AIB Group PLC MTN 19/24		EUR	900.000	900.000	0 %	99,367	894.302,55	0,09
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22		EUR	1.600.000	0	0 %	101,216	1.619.449,28	0,16
DE000A2RWAX4	0,8750 % Allianz Finance II B.V. MTN 19/26		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	103,984	1.663.743,52	0,16
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Ca- pital PLC MTN 17/25		EUR	2.750.000	1.000.000	0 %	101,070	2.779.417,03	0,27
BE6312821612	1,1250 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 19/27		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	100,925	1.816.658,46	0,18
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/24		EUR	600.000	600.000	0 %	103,644	621.864,72	0,06
XS1577951715	1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/25		EUR	1.450.000	0	0 %	102,778	1.490.284,19	0,14
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding S.A. MTN 19/25		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	98,654	1.677.112,56	0,16
XS1701458017	0,2500 % Autobahnen-Schnellstr- Fin.-AG MTN 17/24		EUR	1.750.000	0	0 %	102,671	1.796.742,33	0,17
FR0013406154	0,7500 % AXA Bank Europe SCF MT Obl.Fonc. 19/29		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	103,408	1.654.524,00	0,16
XS0909359332	2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 13/25		EUR	2.027.000	0	0 %	108,797	2.205.323,30	0,21
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 19/29		EUR	600.000	600.000	0 %	102,154	612.925,98	0,06
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	1.100.000	0	0 %	101,856	1.120.417,65	0,11
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	101,033	1.111.366,30	0,11
PTBPIAOM0026	0,2500 % Banco BPI S.A. Covered MTN 19/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,789	1.007.886,20	0,10
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25		EUR	2.000.000	0	0 %	100,177	2.003.545,80	0,19
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22		EUR	2.900.000	0	0 %	102,097	2.960.798,50	0,29
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24		EUR	1.700.000	0	0 %	102,177	1.737.004,75	0,17
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	2.100.000	0	0 %	101,654	2.134.743,24	0,21
XS1991265395	1,3810 % Bank of America Corp. FLR MTN 19/30		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	100,231	2.505.763,75	0,24
XS1228148158	0,3750 % Bank of IreI.Mort- gage Bank PLC MTN 15/22		EUR	4.500.000	0	0 %	101,835	4.582.595,70	0,44
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23		EUR	930.000	930.000	0 %	100,645	935.998,41	0,09
XS1757394322	1,3750 % Barclays PLC FLR MTN 18/26		EUR	1.100.000	0	1.000.000 %	97,295	1.070.242,14	0,10
XS1577962084	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 17/25		EUR	1.000.000	0	1.300.000 %	104,090	1.040.895,10	0,10
XS1998215393	0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24		EUR	1.750.000	1.750.000	0 %	99,719	1.745.086,00	0,17
XS1998215559	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29		EUR	1.050.000	1.050.000	0 %	100,574	1.056.024,27	0,10
DE000BLB6JH4	0,7500 % Bayerische Landes- bank Öff.-Pfe. 19/29		EUR	2.950.000	2.950.000	0 %	104,423	3.080.473,49	0,30
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank S.A. MT Publ. Pfe. 14/21		EUR	7.600.000	0	0 %	102,257	7.771.527,44	0,75
XS1910245676	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/24		EUR	1.000.000	0	550.000 %	102,374	1.023.741,80	0,10
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	800.000	1.800.000	1.000.000 %	101,120	808.958,16	0,08
XS0537711144	2,6250 % BNG Bank N.V. MTN 10/20		EUR	5.000.000	0	0 %	103,886	5.194.293,50	0,50
XS1166023777	0,3750 % BNG Bank N.V. MTN 15/22		EUR	3.000.000	0	0 %	102,013	3.060.394,80	0,30
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 18/25		EUR	2.550.000	0	0 %	103,527	2.639.925,75	0,26
XS1325645825	2,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 15/26		EUR	1.000.000	0	0 %	108,711	1.087.106,90	0,11
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas S.A. Non- Preferred MTN 19/24		EUR	800.000	800.000	0 %	102,149	817.192,64	0,08
FR0013063385	2,7500 % BPCE S.A. FLR MTN 15/27		EUR	1.500.000	0	0 %	106,797	1.601.953,35	0,15
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,567	1.005.668,80	0,10
FR0013299591	0,1250 % Bpifrance Finance- ment S.A. Obligations 17/23		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	101,381	4.055.258,00	0,39

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1587911451	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	107,951	1.079.511,30	0,10
FR0013412947	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Preferred MTN 19/26		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	100,841	1.714.298,02	0,17
XS1637333748	1,5000 % British Telecommuni- cations PLC MTN 17/27		EUR	1.550.000	0	0 %	101,988	1.580.811,68	0,15
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	16.000.000	0	3.400.000 %	107,626	17.220.160,00	1,67
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	3.000.000	0	0 %	151,266	4.537.979,70	0,44
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	2.550.000	0	1.950.000 %	110,558	2.819.229,00	0,27
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46		EUR	7.250.000	0	750.000 %	154,130	11.174.425,00	1,08
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	6.000.000	0	0 %	106,658	6.399.480,00	0,62
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	5.925.000	0	10.550.000 %	105,069	6.225.338,25	0,60
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	600.000	0	10.400.000 %	107,140	642.840,00	0,06
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	4.000.000	3.000.000	29.500.000 %	107,177	4.287.080,00	0,41
DE0001141786	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.178 18/23		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	102,820	10.282.000,00	0,99
DE0001030526	1,7500 % Bundesrep.Deutsch- land Inflation-Ind. Anl. 09/20		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	101,749	11.576.695,97	1,12
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep.Deutsch- land Inflation-Ind. Anl. 12/23		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	105,774	4.549.852,19	0,44
DE0001030567	0,1000 % Bundesrep.Deutsch- land Inflation-Ind. Anl. 15/26		EUR	16.000.000	21.000.000	5.000.000 %	110,290	18.469.604,56	1,79
FR0013255858	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 17/24		EUR	3.000.000	0	0 %	102,628	3.078.841,50	0,30
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Monte- pio Geral MT Obr. Hip. 17/22		EUR	2.100.000	0	0 %	102,119	2.144.506,56	0,21
XS1565131213	3,5000 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/27		EUR	500.000	0	0 %	104,794	523.970,30	0,05
XS1645495349	2,7500 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/28		EUR	2.500.000	2.000.000	0 %	101,991	2.549.764,25	0,25
XS1614722806	1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24		EUR	1.800.000	0	0 %	101,765	1.831.774,68	0,18
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. Non- Preferred MTN 18/23		EUR	1.100.000	0	0 %	102,397	1.126.369,97	0,11
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24		EUR	1.200.000	0	0 %	102,920	1.235.035,08	0,12
FR0013142536	2,3750 % Carmila S.A.S. Notes 16/24		EUR	1.000.000	0	1.700.000 %	106,604	1.066.038,60	0,10
FR0013383213	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 18/26		EUR	1.600.000	0	0 %	105,109	1.681.737,92	0,16
FR0013419736	1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	99,596	1.493.943,90	0,14
IT0005346579	2,1250 % Cassa Depositi e Pres- titi SpA MTN 18/23		EUR	3.000.000	0	0 %	100,436	3.013.073,10	0,29
IT0005366460	2,1250 % Cassa Depositi e Pres- titi SpA MTN 19/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	98,289	1.965.782,00	0,19
ES0317045005	4,1250 % CEDULAS TDA 5 -FTA- Notes 04/19		EUR	5.000.000	0	0 %	102,187	5.109.349,00	0,49
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	3.000.000	0	0 %	104,606	3.138.169,20	0,30
FR0013162302	0,5000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/24		EUR	500.000	4.500.000	4.000.000 %	103,231	516.156,30	0,05
FR0013256427	0,2000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 17/22		EUR	3.600.000	0	0 %	101,589	3.657.191,76	0,35
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26		EUR	1.200.000	0	0 %	103,327	1.239.924,24	0,12
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 16/23		EUR	700.000	0	0 %	107,864	755.051,22	0,07
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank AG MTN IHS S.923 19/26		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	100,641	1.811.531,52	0,18
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.928 19/24		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	100,365	1.304.743,70	0,13
XS1944327631	0,8750 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MT Cov. Bds 19/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	105,242	2.631.055,00	0,25
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	1.000.000	1.700.000	700.000 %	100,975	1.009.754,50	0,10
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assu- rances SA FLR Notes 18/48		EUR	700.000	0	0 %	93,054	651.378,28	0,06
IT0005366288	1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 19/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	101,886	1.018.856,40	0,10
XS1605365193	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 17/27		EUR	1.300.000	0	0 %	104,964	1.364.536,55	0,13
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole S.A. Bonds 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	107,765	1.077.651,50	0,10
XS1917358621	1,6250 % Deutsche Post AG MTN 18/28		EUR	1.650.000	0	0 %	107,495	1.773.662,06	0,17

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1982107903	0,1250 % Diageo Finance PLC MTN 19/23		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	100,260	1.604.155,20	0,16
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25		EUR	1.500.000	0	0 %	106,408	1.596.120,90	0,15
XS1945130620	0,8750 % Eika BoligKreditt A.S. MT Cov. MTN 19/29		EUR	2.450.000	2.450.000	0 %	104,046	2.549.139,01	0,25
FR0013367612	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 18/Und.		EUR	500.000	0	0 %	104,057	520.283,75	0,05
XS1953833750	1,1250 % Elisa Oyj MTN 19/26		EUR	550.000	550.000	0 %	101,485	558.165,69	0,05
XS1999902502	0,3750 % Emerson Electric Co. Notes 19/24		EUR	950.000	950.000	0 %	100,109	951.034,65	0,09
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	1.350.000	1.350.000	0 %	103,533	1.397.688,75	0,14
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/81		EUR	1.050.000	0	0 %	96,770	1.016.084,69	0,10
EU000A1G0BJ5	3,0000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 13/34		EUR	2.000.000	0	0 %	133,659	2.673.187,40	0,26
EU000A1G0DL7	1,7000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 17/43		EUR	2.000.000	0	0 %	114,992	2.299.833,20	0,22
EU000A1GVVF8	3,0000 % Europäische Union MTN 11/26		EUR	1.000.000	0	0 %	122,332	1.223.316,30	0,12
EU000A1U9894	1,0000 % Europäischer Stabili- tätts.(ESM) MTN 15/25		EUR	2.000.000	0	0 %	107,328	2.146.558,60	0,21
EU000A1Z99B9	0,7500 % Europäischer Stabili- tätts.(ESM) MTN 17/27		EUR	5.000.000	0	0 %	105,948	5.297.381,00	0,51
EU000A1Z99H6	0,5000 % Europäischer Stabili- tätts.(ESM) MTN 19/29		EUR	3.100.000	3.100.000	0 %	103,118	3.196.656,76	0,31
XS1044744032	1,5000 % European Invest- ment Bank MTN 14/21		EUR	10.000.000	0	0 %	103,839	10.383.936,00	1,00
XS1288040055	0,2500 % European Invest- ment Bank MTN 15/20		EUR	2.450.000	0	0 %	101,109	2.477.173,20	0,24
XS1422953932	1,0000 % European Invest- ment Bank MTN 16/32		EUR	3.500.000	0	0 %	106,855	3.739.914,50	0,36
XS1575991358	0,2500 % European Invest- ment Bank MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	0 %	102,977	3.089.316,90	0,30
XS1555331617	0,5000 % European Invest- ment Bank MTN 17/27		EUR	3.500.000	0	0 %	104,205	3.647.185,50	0,35
XS1612977717	1,1250 % European Invest- ment Bank MTN 17/33		EUR	3.500.000	0	0 %	108,122	3.784.263,00	0,37
XS1791485011	0,8750 % European Invest- ment Bank MTN 18/28		EUR	3.000.000	0	0 %	107,159	3.214.779,30	0,31
XS1753042743	1,5000 % European Invest- ment Bank MTN 18/48		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	112,836	1.128.360,20	0,11
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77		EUR	1.400.000	1.000.000	1.000.000 %	100,384	1.405.381,88	0,14
XS2001270995	0,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	99,767	1.197.198,84	0,12
XS1767930826	0,1120 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	95,018	2.375.438,25	0,23
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24		EUR	1.000.000	2.500.000	1.500.000 %	104,448	1.044.479,30	0,10
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23		EUR	1.250.000	1.250.000	0 %	101,348	1.266.844,13	0,12
XS1936208252	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/25		EUR	400.000	400.000	0 %	105,761	423.044,00	0,04
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26		EUR	2.000.000	0	700.000 %	102,103	2.042.050,00	0,20
FR0013205069	1,0000 % Gecina S.A. MTN 16/29		EUR	1.000.000	0	0 %	99,277	992.768,50	0,10
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000 %	97,755	977.550,90	0,09
XS1939356645	2,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/24		EUR	1.150.000	1.150.000	0 %	103,520	1.190.479,66	0,12
XS1811181566	2,5000 % Grand City Proper- ties S.A. FLR Notes 18/Und.		EUR	1.200.000	0	0 %	96,668	1.160.018,16	0,11
FR0013231768	1,5000 % IMERYS S.A. MTN 17/27		EUR	800.000	0	0 %	101,736	813.889,52	0,08
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23		EUR	1.000.000	2.300.000	1.300.000 %	103,077	1.030.765,80	0,10
XS1952576475	0,7500 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 19/29		EUR	3.200.000	3.200.000	0 %	103,834	3.322.699,52	0,32
XS1590041478	0,0500 % Instituto de Credito Oficial MTN 17/20		EUR	3.400.000	0	0 %	100,457	3.415.532,22	0,33
XS1979491559	0,2000 % Instituto de Credito Oficial MTN 19/24		EUR	700.000	700.000	0 %	101,088	707.615,86	0,07
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Ho- tels Group MTN 18/27		EUR	1.650.000	0	0 %	104,159	1.718.615,91	0,17
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	102,917	1.440.833,10	0,14
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/24		EUR	1.450.000	0	1.500.000 %	99,780	1.446.813,48	0,14

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1945110606	1,2500 % Intl Business Machi- nes Corp. Notes 19/27		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	103,428	1.447.989,48	0,14
XS1960248919	1,0900 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 19/27		EUR	2.150.000	2.150.000	0 %	101,305	2.178.052,56	0,21
BE0002631126	1,1250 % KBC Groep N.V. MTN 19/24		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	102,883	1.440.359,34	0,14
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	105,978	5.298.900,00	0,51
BE0000348574	1,7000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/50		EUR	5.800.000	5.800.000	0 %	108,640	6.301.119,42	0,61
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	5.500.000	0	0 %	131,672	7.241.960,00	0,70
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	5.000.000	2.000.000	4.000.000 %	106,042	5.302.100,00	0,51
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	102,754	2.055.080,00	0,20
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	105,570	3.167.100,00	0,31
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21 ²⁾		EUR	21.500.000	0	0 %	108,358	23.296.970,00	2,25
NL0010071189	2,5000 % Königreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	2.000.000	4.000.000	5.000.000 %	131,591	2.631.819,80	0,25
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	107,745	5.387.250,00	0,52
NL0013552060	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 19/40		EUR	5.075.000	5.075.000	0 %	101,415	5.146.810,74	0,50
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21		EUR	7.000.000	5.000.000	5.000.000 %	111,194	7.783.580,00	0,75
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	10.000.000	0	0 %	120,589	12.058.900,00	1,17
ES00000124H4	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/44		EUR	3.500.000	1.000.000	2.000.000 %	169,725	5.940.375,00	0,57
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23		EUR	7.000.000	0	0 %	102,000	7.140.000,00	0,69
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35		EUR	4.000.000	6.450.000	2.450.000 %	107,435	4.297.400,00	0,42
ES00000127A2	1,9500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 15/30		EUR	1.000.000	0	0 %	111,609	1.116.090,00	0,11
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/27		EUR	9.500.000	0	0 %	108,210	10.279.950,00	0,99
XS2001175657	0,5000 % Koninklijke Philips N.V. Notes 19/26		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	99,573	1.394.018,78	0,13
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	3.700.000	0	0 %	104,975	3.884.090,54	0,38
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23		EUR	5.000.000	0	0 %	102,968	5.148.407,50	0,50
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	103,611	5.180.568,50	0,50
DE000A2GSKL9	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/22		EUR	10.000.000	0	0 %	101,511	10.151.104,00	0,98
DE000A2DAR65	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27		EUR	7.000.000	0	0 %	105,272	7.369.040,00	0,71
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28		EUR	1.000.000	0	0 %	105,128	1.051.277,00	0,10
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	106,034	2.862.923,94	0,28
FR0013399169	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 19/26		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	103,014	1.957.261,63	0,19
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 19/29		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	100,672	1.308.737,69	0,13
XS1957349332	0,5000 % Landwirtschaftliche Ren- tenbank MTN 19/29		EUR	2.350.000	2.350.000	0 %	103,359	2.428.947,78	0,23
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. SH320 18/28		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	105,939	3.072.242,02	0,30
XS1955169104	1,0000 % LeasePlan Corpora- tion N.V. MTN 19/22		EUR	1.050.000	1.050.000	0 %	101,776	1.068.653,15	0,10
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos energija UAB MTN 18/28		EUR	1.050.000	0	0 %	101,578	1.066.572,05	0,10
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24		EUR	2.500.000	1.500.000	0 %	97,980	2.449.499,75	0,24
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	1.650.000	0	0 %	102,377	1.689.220,50	0,16
XS1718393439	0,8750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	101,701	3.051.037,20	0,30
XS1842961440	0,8750 % Nordea Bank Abp Non- Preferred MTN 18/23		EUR	1.100.000	0	0 %	101,788	1.119.664,15	0,11
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	1.500.000	0	0 %	103,720	1.555.793,25	0,15
XS1489391109	1,2500 % PartnerRe Ireland Fi- nance DAC Notes 16/26		EUR	1.400.000	0	0 %	101,152	1.416.128,98	0,14
XS1935261013	0,2500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 19/21		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	100,756	2.115.881,67	0,20
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Se- guridad SA Notes 18/23		EUR	500.000	0	0 %	100,603	503.012,50	0,05
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 19/22 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0 %	100,593	603.558,54	0,06
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 19/23		EUR	1.750.000	1.750.000	0 %	100,332	1.755.802,65	0,17
BE6313645127	0,2500 % Région Wallonne MTN 19/26		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	100,737	1.208.844,00	0,12
FR0013329315	1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24		EUR	1.100.000	0	0 %	99,922	1.099.136,61	0,11
FR0013368206	2,0000 % Renault S.A. MTN 18/26		EUR	600.000	0	0 %	102,989	617.935,26	0,06
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	23.000.000	0	5.000.000 %	109,026	25.075.980,00	2,42
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	7.000.000	5.000.000	0 %	113,301	7.931.070,00	0,77
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	7.500.000	0	7.500.000 %	148,698	11.152.349,25	1,08

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	10.000.000	0	0	123,821	12.382.099,00	1,20
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	8.000.000	8.000.000	2.000.000	104,601	8.368.079,20	0,81
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	16.000.000	3.000.000	9.000.000	108,240	17.318.398,40	1,68
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36		EUR	17.250.000	5.400.000	2.750.000	107,768	18.589.978,28	1,80
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28 ²⁾		EUR	19.000.000	17.000.000	0	105,588	20.061.718,10	1,94
FR0013404969	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50		EUR	7.000.000	7.000.000	0	105,887	7.412.089,30	0,72
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31		EUR	2.000.000	2.000.000	4.000.000	105,846	2.116.915,00	0,20
FI4000369467	0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29		EUR	4.200.000	4.200.000	0	103,733	4.356.786,84	0,42
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25		EUR	1.300.000	0	0	102,318	1.330.138,94	0,13
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	5.000.000	0	0	117,628	5.881.400,00	0,57
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	6.000.000	7.000.000	8.000.000	112,293	6.737.580,00	0,65
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	5.500.000	0	0	123,772	6.807.459,45	0,66
IT0004634132	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	10.000.000	0	10.000.000	105,292	10.529.200,00	1,02
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	10.000.000	5.000.000	0	102,545	10.254.500,00	0,99
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	11.000.000	0	7.000.000	106,808	11.748.878,90	1,14
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	24.000.000	12.000.000	0	100,165	24.039.600,00	2,33
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	14.000.000	20.500.000	16.000.000	96,738	13.543.318,60	1,31
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	11.000.000	21.000.000	10.000.000	99,334	10.926.740,00	1,06
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	9.000.000	0	0	93,612	8.425.079,10	0,82
IT0005240350	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/33		EUR	2.000.000	0	2.000.000	94,688	1.893.759,80	0,18
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	4.500.000	300.000	2.000.000	100,774	4.534.829,55	0,44
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	5.000.000	5.000.000	0	102,114	5.105.699,50	0,49
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35		EUR	11.900.000	12.900.000	1.000.000	103,285	12.290.913,81	1,19
IT0005321325	2,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/38		EUR	2.000.000	2.000.000	0	96,211	1.924.219,80	0,19
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49		EUR	4.600.000	6.600.000	2.000.000	106,381	4.893.541,18	0,47
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22		EUR	4.500.000	0	5.500.000	113,827	5.122.221,75	0,50
AT0000A10683	2,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 13/34		EUR	2.000.000	2.000.000	0	127,598	2.551.950,00	0,25
AT0000A1K9F1	1,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 16/47		EUR	8.000.000	10.000.000	2.000.000	115,035	9.202.838,40	0,89
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29		EUR	6.500.000	12.500.000	6.000.000	103,743	6.743.308,65	0,65
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	1.350.000	1.350.000	0	104,266	1.407.590,73	0,14
PTOTE5OE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37		EUR	2.000.000	2.000.000	0	139,321	2.786.420,00	0,27
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	10.000.000	10.000.000	0	129,976	12.997.600,00	1,26
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	3.000.000	5.000.000	2.000.000	108,260	3.247.800,00	0,31
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	2.000.000	0	0	116,957	2.339.140,00	0,23
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	117,851	2.357.020,00	0,23
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	6.000.000	6.000.000	0	127,877	7.672.620,00	0,74
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	10.000.000	0	0	112,854	11.285.400,00	1,09
PTOTEWOE0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34		EUR	11.000.000	11.000.000	0	113,018	12.431.980,00	1,20
XS1819574929	1,6250 % Rolls-Royce PLC MTN 18/28		EUR	550.000	0	600.000	104,888	576.883,45	0,06
XS1993969515	1,7500 % Samhallsbyggnadsbola.l Nord AB MTN 19/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,177	1.983.547,00	0,19
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Fi- nance SA MTN 18/23		EUR	600.000	0	500.000	102,883	617.296,92	0,06
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Fi- nance SA MTN 19/24		EUR	700.000	700.000	0	102,015	714.102,90	0,07
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22		EUR	500.000	500.000	0	101,648	508.241,75	0,05
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24		EUR	200.000	200.000	0	102,607	205.214,46	0,02
FR0013067196	3,0000 % SCOR SE FLR Notes 15/46		EUR	1.600.000	0	2.000.000	105,835	1.693.360,00	0,16
XS1874128033	1,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 18/27		EUR	1.050.000	0	0	104,346	1.095.628,17	0,11
XS1955187775	0,9000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/28		EUR	1.800.000	1.800.000	0	102,782	1.850.077,08	0,18
XS1948598997	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken MT Cov. Bds 19/26		EUR	2.250.000	2.250.000	0	102,075	2.296.680,08	0,22
SK4120010430	1,3750 % Slowakei Anl. 15/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	109,517	2.190.338,00	0,21
XS1505573482	0,8750 % Snam S.p.A. MTN 16/26		EUR	3.150.000	0	1.000.000	98,417	3.100.144,01	0,30
XS1615680151	1,1250 % SNCF Réseau MTN 17/27		EUR	4.000.000	0	0	106,700	4.268.016,80	0,41
XS1951095329	2,6250 % Soc.p.l.Gest.d.Attiv.- SGA SpA MTN 19/24		EUR	3.150.000	3.150.000	0	98,952	3.116.972,25	0,30
FR0013372299	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 18/28		EUR	1.300.000	0	0	107,012	1.391.155,61	0,13
FR0013409612	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 19/34		EUR	1.300.000	1.300.000	0	102,995	1.338.940,20	0,13
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	600.000	0	2.000.000	100,264	601.586,28	0,06
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	900.000	900.000	0	101,541	913.869,54	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013398831	0,7500 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 19/27		EUR	3.900.000	3.900.000	0	104,527	4.076.543,25	0,39
XS1827891869	0,7500 % SpareBank 1 SMN MTN 18/23		EUR	1.000.000	0	1.450.000	101,795	1.017.954,30	0,10
XS1947550403	0,5000 % Sparebank. Sør Boligkre- ditt AS Mrtg.Cov. MTN 19/26		EUR	1.350.000	1.350.000	0	102,419	1.382.658,53	0,13
XS1617859464	1,0000 % Swedbank AB FLR MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	0	97,823	1.173.876,00	0,11
XS1946788194	0,5000 % Swedbank Hypo- tek AB MT Cov. Bds 19/26		EUR	1.950.000	1.950.000	0	102,861	2.005.789,31	0,19
FR0013414158	1,0000 % Synd. Transports Ile de France MTN 19/34		EUR	800.000	800.000	0	101,377	811.014,48	0,08
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47		EUR	2.000.000	0	0	97,967	1.959.344,40	0,19
XS1907150350	1,1250 % Tele2 AB MTN 18/24		EUR	1.000.000	0	0	102,845	1.028.449,90	0,10
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27		EUR	1.100.000	0	2.000.000	103,230	1.135.529,23	0,11
XS1953240261	2,1250 % Telia Company AB MTN 19/34		EUR	550.000	550.000	0	104,849	576.671,10	0,06
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Na- zio.SpA MTN 18/23		EUR	500.000	0	0	102,758	513.790,20	0,05
XS1987142673	0,5000 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/24		EUR	2.350.000	2.350.000	0	100,167	2.353.926,85	0,23
XS1955024713	0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 19/26		EUR	1.250.000	1.750.000	500.000	101,772	1.272.144,13	0,12
XS1861206636	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	1.000.000	0	0	104,366	1.043.659,90	0,10
XS1788515606	1,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,862	1.997.248,40	0,19
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 17/26		EUR	1.450.000	0	0	103,783	1.504.850,31	0,15
XS1693818525	1,3750 % Total Capital Intl S.A. MTN 17/29		EUR	1.500.000	0	0	106,769	1.601.530,20	0,15
CH0409606354	1,2500 % UBS Group Fdg (Switzer- land) AG FLR Notes 18/25		EUR	1.150.000	0	0	102,662	1.180.618,64	0,11
CH0336602930	1,2500 % UBS Group Fdg (Swit- zerland) AG MTN 16/26		EUR	700.000	0	0	103,442	724.094,42	0,07
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27		EUR	1.350.000	0	0	107,427	1.450.264,50	0,14
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25		EUR	1.000.000	0	0	104,277	1.042.768,60	0,10
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco SE MTN 19/27		EUR	1.200.000	1.200.000	0	101,256	1.215.067,20	0,12
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non- Preferred MTN 18/23		EUR	1.300.000	500.000	1.000.000	96,620	1.256.057,66	0,12
XS1979446843	1,5000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Preferred MTN 19/24		EUR	700.000	1.300.000	600.000	98,494	689.459,05	0,07
FR0013369758	0,8750 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 18/28		EUR	2.000.000	0	0	105,531	2.110.615,00	0,20
FR0013410008	0,5000 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 19/29		EUR	1.200.000	1.200.000	0	101,714	1.220.571,00	0,12
FR0013210416	0,9270 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/29		EUR	2.000.000	0	0	99,647	1.992.935,00	0,19
FR0013282571	0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	0	102,405	3.072.136,50	0,30
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Fi- nance N.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	1.400.000	0	1.000.000	99,001	1.386.013,02	0,13
XS1995748172	0,1000 % Volvo Treasury AB MTN 19/22		EUR	550.000	550.000	0	100,076	550.415,36	0,05
XS1987097430	0,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 19/24		EUR	2.450.000	2.450.000	0	99,997	2.449.937,53	0,24
XS1856797219	1,4500 % Westpac Banking Corp. MTN 18/28		EUR	950.000	0	0	107,266	1.019.025,39	0,10
USD-Anleihen								4.732.765,33	0,45
XS1951084471	5,1500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 19/26 Reg.S		USD	2.800.000	2.800.000	0	103,043	2.588.902,69	0,25
XS1982118264	2,7500 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/22 Reg.S		USD	1.200.000	1.200.000	0	99,701	1.073.544,69	0,10
XS1982112812	2,8750 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/24 Reg.S		USD	1.200.000	1.200.000	0	99,401	1.070.317,95	0,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								57.766.419,55	5,60
Verzinsliche Wertpapiere								57.766.419,55	5,60
EUR-Anleihen								56.923.288,37	5,52
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad MTN 15/25		EUR	2.000.000	0	0	108,372	2.167.446,80	0,21
ES0200002048	0,9500 % Adif - Alta Velocidad MTN 19/27		EUR	900.000	900.000	0	102,214	919.922,49	0,09
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25		EUR	2.300.000	0	0	102,213	2.350.907,05	0,23
ES0312298021	3,7500 % AYT Cédulas Ca.Gl.- FTA-S.III AB Notes 05/22		EUR	5.000.000	0	0	113,606	5.680.295,50	0,55
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 14/21		EUR	3.000.000	0	0	102,841	3.085.233,90	0,30

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ES0413790413	0,7500 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 15/20		EUR	2.000.000	0	2.900.000	% 101,468	2.029.357,60	0,20
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 102,070	1.531.053,45	0,15
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	3.300.000	0	0	% 101,894	3.362.511,90	0,33
ES0313307201	0,8750 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	400.000	400.000	0	% 100,598	402.391,32	0,04
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,763	1.017.629,10	0,10
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/23		EUR	750.000	750.000	0	% 99,993	749.947,13	0,07
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 100,015	1.300.200,85	0,13
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	3.200.000	0	0	% 112,984	3.615.474,24	0,35
ES0422714123	0,8750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 18/23		EUR	1.300.000	0	0	% 103,146	1.340.903,33	0,13
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 18/27		EUR	1.350.000	0	0	% 104,600	1.412.106,62	0,14
ES0000101909	1,5710 % Comunidad Autó- noma de Madrid Obl. 19/29		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 106,526	1.544.633,67	0,15
XS1843436574	0,7500 % Fidelity Natl Inform. Svcs Inc. Notes 19/23		EUR	850.000	850.000	0	% 100,866	857.358,88	0,08
XS1843436228	1,5000 % Fidelity Natl Inform. Svcs Inc. Notes 19/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,532	1.015.320,70	0,10
XS1843435923	2,0000 % Fidelity Natl Inform. Svcs Inc. Notes 19/30		EUR	900.000	900.000	0	% 102,398	921.582,09	0,09
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	2.100.000	0	0	% 99,081	2.080.694,91	0,20
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Securit. 19/Und.		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 104,903	1.153.937,40	0,11
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26		EUR	600.000	0	0	% 102,095	612.567,96	0,06
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	450.000	0	0	% 103,081	463.865,49	0,04
XS1837288494	1,1250 % Knorr-Bremse AG MTN 18/25		EUR	700.000	0	1.000.000	% 104,507	731.551,73	0,07
XS1909057645	3,2500 % Logisor Financing S.à.r.l. MTN 18/28		EUR	900.000	900.000	0	% 106,773	960.953,40	0,09
ES0224244071	1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26		EUR	1.300.000	0	0	% 104,807	1.362.490,09	0,13
XS1963744260	0,9000 % McDonald's Corp. MTN 19/26		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 101,320	1.215.840,48	0,12
XS1751001139	1,7500 % Mexiko MTN 18/28		EUR	2.500.000	0	0	% 100,009	2.500.215,00	0,24
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley FLR MTN 19/24		EUR	2.150.000	2.150.000	0	% 100,098	2.152.098,62	0,21
XS1963553919	0,7500 % PepsiCo Inc. Notes 19/27		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 101,504	1.116.546,31	0,11
XS1606720131	0,8750 % Provinz Quebec MTN 17/27		EUR	4.000.000	0	0	% 105,053	4.202.130,40	0,41
XS1806368897	1,7500 % Scentre Mgmt Ltd./ RE1 a.Tr.1/2 MTN 18/28		EUR	900.000	0	0	% 105,847	952.624,08	0,09
XS2002491780	0,8750 % TenneT Holding B.V. MTN 19/30		EUR	850.000	850.000	0	% 99,511	845.843,50	0,08
XS1967003747	0,3750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 19/24		EUR	1.250.000	1.250.000	0	% 101,412	1.267.652,38	0,12
USD-Anleihen								843.131,18	0,08
XS1935310166	6,5720 % UniCredit S.p.A. Non- Pref. MTN 19/22 Reg.S		USD	900.000	900.000	0	% 104,403	843.131,18	0,08
Wertpapier-Investmentanteile								10.986.854,15	1,07
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								10.986.854,15	1,07
Luxemburg								10.986.854,15	1,07
LU1633810442	AGIF-Allianz GI.Inf-Linked Bd In- haber Ant. WH Dis.		ANT	8.000	0	0	EUR 1.002,400	8.019.200,00	0,78
LU1297616101	Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W		ANT	2.860,169	0	0	EUR 1.037,580	2.967.654,15	0,29
Summe Wertpapiervermögen³⁾							EUR	1.013.527.948,48	98,06
Derivate									
	(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate									
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								-347.191,88	-0,03
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 19	XEUR	EUR	-8.500.000				-139.310,00	-0,01
	EURO Schatz Future (FGBS) Juni 19	XEUR	EUR	38.000.000				134.900,00	0,01
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 19	XEUR	EUR	-26.400.000				119.040,00	0,01
	Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Juni 19	XEUR	EUR	-12.700.000				-728.980,00	-0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 19	XCBT	USD	37.000.000				267.158,12	0,03
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								1.180.817,12	0,11
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Juli 19 126	XCBT	USD Anzahl	380		USD	0,547	186.470,90	0,02
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Juli 19 127	XCBT	USD Anzahl	760		USD	0,219	149.176,72	0,01
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Juli 19 128,5	XCBT	USD Anzahl	-360		USD	0,063	-20.189,33	0,00
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Juli 19 129	XCBT	USD Anzahl	-760		USD	0,047	-31.966,44	0,00
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Juli 19 126,25	XCBT	USD Anzahl	360		USD	0,438	141.325,32	0,01
	CME Eurodollar 1Y MidCur Option Put Juni 19 97	XIOM	USD Anzahl	3.000		USD	0,0006	16.824,44	0,00
	CME Eurodollar 1Y MidCur Option Put Juni 19 97,125	XIOM	USD Anzahl	-6.000		USD	0,0006	-33.648,89	0,00
	CME Eurodollar 1Y MidCur Option Put Juni 19 97,25	XIOM	USD Anzahl	3.000		USD	0,0006	16.824,44	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Call Juli 19 171	XEUR	EUR Anzahl	1.280		EUR	0,321	410.400,00	0,04
	EURO Bund Future (FGBL) Call Juli 19 173	XEUR	EUR Anzahl	-2.160		EUR	0,022	-47.200,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Put Juli 19 120,50	XEUR	EUR Anzahl	-570		EUR	0,000	0,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Put Juli 19 124,50	XEUR	EUR Anzahl	-570		EUR	-0,020	11.400,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Put Juli 19 126	XEUR	EUR Anzahl	570		EUR	0,005	2.850,00	0,00
	US Treasury Long Bond Fut. (US) Call Juli 19 153	XCBT	USD Anzahl	600		USD	0,859	462.672,17	0,04
	US Treasury Long Bond Fut. (US) Call Juli 19 158	XCBT	USD Anzahl	-1.200		USD	0,078	-84.122,21	-0,01
Summe Zins-Derivate							EUR	833.625,24	0,08
Devisen-Derivate									
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte								252.400,31	0,03
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Juli 19 1,11	XCME	USD Anzahl	18.500.000		USD	0,002	36.520,26	0,00
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Juni 19 1,075	XCME	USD Anzahl	-36.250.000		USD	0,000	-1.626,36	0,00
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Juni 19 1,08	XCME	USD Anzahl	-36.250.000		USD	0,000	-1.626,36	0,00
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Juni 19 1,105	XCME	USD Anzahl	36.250.000		USD	0,001	19.516,35	0,00
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Juni 19 1,115	XCME	USD Anzahl	21.125.000		USD	0,003	62.553,28	0,01
	Cross Rate GBP/USD 2PM Future(GBU) Put Juni 19 124	XIOM	USD Anzahl	-24.375.000		USD	0,000	-6.561,53	0,00
	Cross Rate GBP/USD 2PM Future(GBU) Put Juni 19 126	XIOM	USD Anzahl	24.375.000		USD	0,004	80.925,57	0,01
	Cross Rate JPY/USD 2PM Fut. (JPU) Call Juni 19 92	XCME	USD Anzahl	53.750.000		USD	0,001	67.522,10	0,01
	Cross Rate JPY/USD 2PM Fut. (JPU) Call Juni 19 97	XCME	USD Anzahl	-53.750.000		USD	0,000	-2.411,50	0,00
	Cross Rate JPY/USD 2PM Fut. (JPU)Call Juni 19 95,5	XCME	USD Anzahl	-53.750.000		USD	0,000	-2.411,50	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-63.152,61	-0,01
Offene Positionen									
	SEK/EUR 40.000.000,00	OTC						-63.152,61	-0,01
Summe Devisen-Derivate							EUR	189.247,70	0,02
Swaptions									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Optionsrechte auf Credit Default Swaps								379.175,40	0,03
Payer Swap								379.175,40	0,03
	SWP Long Pay ITRX SER31 V1 DBK_LDN 19.06.2019 / DBK_LDN /19.06.2019	OTC	EUR	180.000.000				534.232,44	0,05
	SWP Short Pay ITRX SER31 V1 DBK_ LDN 19.06.19 / DBK_LDN /19.06.2019	OTC	EUR	-360.000.000				-155.057,04	-0,02
Summe Swaptions							EUR	379.175,40	0,03
Kreditderivate									
Inflation Swaps (IFS) -355.632,29 -0,04									
Protection Seller								-355.632,29	-0,04
	IFS US CPI Urb. Cons. USD/1,955% USD / JPM_LDN / 08.01.2029	OTC	USD	17.000.000				-60.426,22	-0,01
	IFS US CPI Urb. Cons. USD/2,159% USD / BNP_PAR / 16.04.2029	OTC	USD	18.000.000				-295.206,07	-0,03
Summe Kreditderivate							EUR	-355.632,29	-0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	16.100.660,51		%	100,000	16.100.660,51	1,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	400.733,92		%	100,000	53.659,78	0,01
	State Street Bank International GmbH		GBP	253.725,09		%	100,000	287.360,65	0,03
	State Street Bank International GmbH		NOK	708.358,34		%	100,000	72.444,83	0,01
	State Street Bank International GmbH		PLN	95.330,00		%	100,000	22.213,42	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	56.328,00		%	100,000	5.294,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	94.210,85		%	100,000	58.536,05	0,01
	State Street Bank International GmbH		CAD	10.485,24		%	100,000	6.955,15	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	7.888,59		%	100,000	7.043,07	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	1.121.321,00		%	100,000	9.249,12	0,00
	State Street Bank International GmbH		MXN	2.010.205,89		%	100,000	91.744,35	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	1.005.449,01		%	100,000	902.193,02	0,09
	State Street Bank International GmbH		ZAR	248.268,40		%	100,000	15.071,28	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	17.632.426,09	1,72
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	17.632.426,09	1,72
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	5.323.211,05				5.323.211,05	0,51
	Forderungen aus Wertpapierdarlehen		EUR	8.171,01				8.171,01	0,00
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	80.193,85				80.193,85	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.411.575,91	0,52
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierdarlehen		EUR	-2.451,29				-2.451,29	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-173.904,79				-173.904,79	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-2.891.704,00				-2.891.704,00	-0,28
	Kostenabgrenzung		EUR	-600.827,61				-600.827,61	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-300.000,00				-300.000,00	-0,03
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.968.887,69	-0,39
Fondsvermögen							EUR	1.033.649.478,84	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	11.948.307	

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

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

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung		gesamt
Gesamtbetrag der bei sonstigen Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten (Collateral Management):	EUR	300.000,00
Bankguthaben	EUR	300.000,00
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	6.399.480,00

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21	EUR	21.498.000		23.294.802,84	
0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	18.999.000		20.060.662,22	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:				43.355.465,06	43.355.465,06

Allianz Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008471400
Fondsvermögen	1.002.502.708,71
Umlaufende Anteile	11.677.865,181
Anteilwert	85,85

Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPP5
Fondsvermögen	134.740,88
Umlaufende Anteile	134,389
Anteilwert	1.002,62

Allianz Rentenfonds P (EUR)

ISIN	DE0009797415
Fondsvermögen	5.265.574,38
Umlaufende Anteile	4.398,316
Anteilwert	1.197,18

Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

ISIN	DE0009797654
Fondsvermögen	25.745.447,46
Umlaufende Anteile	265.899,360
Anteilwert	96,82

Allianz Rentenfonds R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1G9
Fondsvermögen	1.007,41
Umlaufende Anteile	10,001
Anteilwert	100,73

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 30.05.2019 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2019 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 96,99% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,85% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2019

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88295
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46805
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,77790
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,63825
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,12005
Polen, Złoty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,29155
Südafrika, Rand	(ZAR)	1 Euro = ZAR	16,47295
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,11445
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,50755
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	21,91095
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	121,23545
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,60945

Marktschlüssel**Terminbörsen**

XCBT	=	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

OTC

OTC	=	Over-the-Counter
-----	---	------------------

Kapitalmaßnahmen

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
FR0013233384	1,2500 % ACCOR S.A. Bonds 17/24	EUR	0	1.600.000
FR0013266434	1,3750 % Agence Française Développement MTN 17/32	EUR	0	3.000.000
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 17/24	EUR	0	1.500.000
XS1787477543	1,1250 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 18/26	EUR	0	1.200.000
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands B.V. FLR MT LPN Zürich 19/49	EUR	550.000	550.000
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29	EUR	950.000	950.000
XS1951220596	3,7500 % Bankia S.A. FLR MTN 19/29	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1840618059	1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/26	EUR	0	700.000
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank S.A. Notes 16/26	EUR	0	700.000
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29	EUR	2.400.000	2.400.000
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	400.000	400.000
XS1637863629	1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25	EUR	0	1.300.000
XS1851277969	0,9000 % BP Capital Markets PLC MTN 18/24	EUR	0	1.600.000
XS1637334803	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24	EUR	0	1.800.000
DE0001135275	4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 05/37	EUR	2.150.000	3.500.000
DE0001135366	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/40	EUR	2.300.000	2.300.000
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21	EUR	0	2.000.000
DE0001135499	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22	EUR	0	5.450.000
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	0	20.000.000
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	0	6.000.000
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28	EUR	0	6.000.000
DE0001104701	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 17/19	EUR	0	7.000.000
FR0012159812	1,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/24	EUR	0	2.500.000
FR0013342128	0,8750 % Carrefour S.A. MTN 18/23	EUR	0	600.000
FR0013357845	0,8750 % Cie Génle Étis Michelin SCpA Obl. 18/25	EUR	0	900.000
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/25	EUR	0	1.700.000
FR0013399680	2,7500 % CNP Assurances S.A. Obl. 19/29	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1958646082	0,5000 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/26	EUR	650.000	650.000
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23	EUR	0	1.000.000
DE000C240LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26	EUR	0	1.000.000
XS1577586321	1,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 17/25	EUR	0	1.000.000
XS1881574591	0,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/23	EUR	0	200.000
FR0013201134	0,7500 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes MTN 16/28 2	EUR	0	3.100.000
XS1958307461	1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/29	EUR	700.000	700.000
FR0013258936	1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa Non-Preferred Nts 17/24	EUR	0	2.200.000
XS1802465846	1,5000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR MTN 18/28	EUR	0	1.000.000
XS1844079738	0,7500 % De Volksbank N.V. MTN 18/23	EUR	0	1.800.000
DE000DHY5025	0,7500 % Deutsche Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe. S.502 19/29	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1896660989	1,0000 % Diageo Finance PLC MTN 18/25	EUR	0	550.000
XS1883911924	0,6000 % DNB Bank ASA MTN 18/23	EUR	0	1.700.000
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 19/79	EUR	2.000.000	2.000.000
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. FLR Nts 18/Und.	EUR	0	800.000
BE0002629104	1,3750 % Elia System Operator S.A./N.V. MTN 19/26	EUR	600.000	600.000
XS1915689746	1,2500 % Emerson Electric Co. Notes 19/25	EUR	650.000	650.000
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR Anl. 14/76	EUR	0	1.000.000
XS1550149204	1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 17/24	EUR	0	1.000.000
XS1713463716	2,5000 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/78	EUR	0	700.000
FR0013310505	1,3750 % Engie S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	0	1.400.000
FR0013398229	3,2500 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	400.000	400.000
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25	EUR	850.000	850.000
XS1789623029	1,0000 % Euronext N.V. Notes 18/25	EUR	0	800.000
EU000A1G0DB8	2,3500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/44	EUR	0	1.000.000
EU000A1G0DD4	1,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/45	EUR	0	1.000.000
EU000A1G0D05	1,4500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/40	EUR	0	3.500.000
XS1881804006	1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 18/22	EUR	0	550.000
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22	EUR	700.000	700.000
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1854532949	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 18/25	EUR	0	1.750.000
PTGGDAOE0001	1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23	EUR	0	3.700.000
FR0013365640	3,3750 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 18/28	EUR	0	900.000
XS1810653540	1,7500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/28	EUR	0	1.850.000

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013287273	1,5000 % Iliad S.A. Obl. 17/24	EUR	0	800.000
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/23	EUR	0	400.000
XS1933820372	2,1250 % ING Groep N.V. MTN 19/26	EUR	900.000	900.000
FR0013281946	1,6250 % Ingenico Group S.A. Obl. 17/24	EUR	0	1.000.000
XS1509942923	1,4500 % Immobiliaria Colonial SOCIMI MTN 16/24	EUR	0	1.900.000
FR0013179553	1,0000 % JCDecaux S.A. Bonds 16/23	EUR	0	500.000
XS1485532896	0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25	EUR	0	1.000.000
BE0000320292	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.60 10/41	EUR	0	8.000.000
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21	EUR	0	1.000.000
NL0010721999	2,7500 % Königreich Niederlande Anl. 14/47	EUR	0	5.000.000
ES0000012411	5,7500 % Königreich Spanien Obl. 01/32	EUR	0	8.000.000
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	0	3.000.000
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33	EUR	0	3.500.000
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
XS1960260021	1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MTB 19/24	EUR	1.550.000	1.550.000
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23	EUR	700.000	700.000
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/23	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1170307414	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 15/25	EUR	0	2.500.000
XS1132790442	1,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC Cov. MTN 14/24	EUR	0	4.500.000
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23	EUR	0	1.200.000
XS1917590959	1,8750 % OMV AG MTN 18/28	EUR	0	750.000
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24	EUR	700.000	700.000
XS1028599287	5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	0	3.000.000
FR0013413887	2,3750 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	200.000	200.000
FR0011008705	1,8500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/27	EUR	5.000.000	5.000.000
FR0012557957	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/20	EUR	0	9.000.000
FR0013101466	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/19	EUR	0	5.000.000
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21	EUR	6.000.000	6.000.000
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22	EUR	0	5.000.000
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29	EUR	13.000.000	13.000.000
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22	EUR	0	4.000.000
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23	EUR	10.000.000	19.000.000
IT0005177909	2,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/36	EUR	0	2.500.000
IT0005250946	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 17/20	EUR	0	10.000.000
IT0005285041	0,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/20	EUR	25.000.000	25.000.000
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28	EUR	0	11.000.000
IT0004735152	3,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 11/26	EUR	5.000.000	5.000.000
IT0005329344	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/23	EUR	12.000.000	12.000.000
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24	EUR	0	1.500.000
FR0013214137	0,6250 % SAGESS-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. Bonds 16/28	EUR	0	1.700.000
FR0013409836	0,0000 % Sanofi S.A. MTN 19/22	EUR	2.400.000	2.400.000
DE000A2TST8	0,7500 % SAP SE IHS 18/24	EUR	2.100.000	2.100.000
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE IHS 18/28	EUR	1.900.000	1.900.000
FR0013259116	1,5000 % SEB S.A. Notes 17/24	EUR	0	2.300.000
XS1874127811	0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/23	EUR	0	900.000
XS1955187858	1,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/31	EUR	1.150.000	1.150.000
XS1823513343	1,1250 % Sodexo S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	1.950.000
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24	EUR	900.000	900.000
XS1980270810	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 19/26	EUR	700.000	700.000
FR0013330115	0,8750 % THALES S.A. MTN 18/24	EUR	0	2.100.000
XS1955024986	1,2500 % The Coca-Cola Co. Notes 19/31	EUR	750.000	750.000
XS1874122770	1,0230 % Total Capital Intl S.A. MTN 18/27	EUR	0	800.000
XS1974787480	1,7500 % Total S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	400.000	400.000
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco SE FLR Bonds 18/Und.	EUR	0	800.000
FR0013332988	1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 18/25	EUR	0	2.400.000
XS1654192274	1,3750 % Unilever N.V. MTN 17/29	EUR	0	1.650.000
XS1699951767	0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 17/22	EUR	1.500.000	4.300.000
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1882681452	1,5000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 18/28	EUR	0	400.000
XS1117300837	4,0000 % Vonovia Finance B.V. FLR Notes 14/Und.	EUR	0	1.700.000
DE000A19UR61	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/24	EUR	0	1.000.000
FR0013213709	1,0000 % Wendel S.A. Bonds 16/23	EUR	0	2.300.000
XS1856797300	0,7500 % Westpac Banking Corp. MTN 18/23	EUR	0	1.750.000

USD-Anleihen

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USF1R15XK938	6,6250 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 19/Und. Reg.S	USD	800.000	800.000
USD571312T64	2,0000 % Nordde Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. 13/19 Reg.S	USD	0	6.400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
ES0413790355	2,1250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 14/19	EUR	0	2.900.000
XS1791704189	1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/22	EUR	0	1.150.000
XS1972557737	0,5000 % LG Chem Ltd. Notes 19/23 Reg.S	EUR	600.000	600.000
XS1725580465	3,5000 % Nordea Bank Abp FLR Cap. MTN 17/Und.	EUR	0	400.000
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21	EUR	0	1.800.000
XS1839105662	0,8190 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 18/23	EUR	0	1.500.000
USD-Anleihen				
US912810PS15	2,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 07/27	USD	0	38.500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1945181615	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28	EUR	2.900.000	2.900.000
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 19)	EUR		413.562
	Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 20)	EUR		938.886
Sonstige Terminkontrakte				
	(Basiswert(e): Cross Rate EUR/USD)			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		4.276
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)				
	Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): SWP Long Pay ITRX SER30 V1 BNP_LDN 20.02.2019, SWP Long Pay ITRX SER30 V1 JPM_LDN 20.02.19)	EUR		408
	Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): SWP Short Pay ITRX SER30 V1 BNP_LDN 20.02.2019, SWP Short Pay ITRX SER30 V1 JPM_LDN 20.02.19)	EUR		204
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 19, EURO Bund Future (FGBL) März 19, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 19, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 19, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 19, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 19, US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 19)	EUR		4.334.546
	Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 19, EURO Bund Future (FGBL) März 19, EURO-BTP Future (FBTP) März 19, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 19, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 19, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 19, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 19)	EUR		1.028.915
	Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 19, EURO Bund Future (FGBL) März 19, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 19, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 19, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 19, US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 19)	EUR		5.622.755
	Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 19, EURO Bund Future (FGBL) März 19, EURO-BTP Future (FBTP) März 19, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 19, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 19, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 19, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 19)	EUR		1.114.359
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
	Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR		177.637
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
	Kauf von Devisen auf Termin: SEK/EUR	EUR		3.899
	USD/EUR	EUR		28.436
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):				
	unbefristet	EUR		26.327

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23, 3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29)		
Kreditderivate		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer: (Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE S29 V1 5Y)	EUR	100
Protection Seller: (Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE S30 V1 5Y)	EUR	100
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): EUR/JPY EUR 5.428.000 EUR/JPY	EUR	5.428.000
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): EUR/JPY EUR 5.175.000 EUR/JPY	EUR	5.175.000

Angaben zu Zielfonds

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

AGIF-Allianz Gl.Inf-Linked Bd Inhaber Ant. WH Dis.

0,24% p.a.

Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W

0,27% p.a.

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2018 - 31.05.2019	4,23
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-2,36
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	-1,82
3 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2018	-1,46
4 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2018	0,03
5 Jahre	30.11.2013 - 30.11.2018	9,74
10 Jahre	30.11.2008 - 30.11.2018	49,18

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2018 - 31.05.2019	4,40
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-2,04
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	-1,28
Seit Auflegung	10.10.2016 - 30.11.2018	-3,28

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds P (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2018 - 31.05.2019	4,42
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-2,01
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	-1,11
3 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2018	-0,37
4 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2018	1,54
5 Jahre	30.11.2013 - 30.11.2018	11,82
Seit Auflegung	03.12.2010 - 30.11.2018	34,41

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2018 - 31.05.2019	4,42
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-2,00
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	-1,11
3 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2018	-0,37
Seit Auflegung	30.01.2015 - 30.11.2018	-1,08

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds R (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2018 - 31.05.2019	4,33
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-2,16
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.11.2018	-1,97

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

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 aufgeführten Anteilklasse/n aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,00	0,70	2,50	2,50	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,61	0,37	--	--	--	1.000.000 EUR	thesaurierend
P	EUR	0,61	0,34	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,61	0,34	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR	1,00	0,41	--	--	--	--	ausschüttend

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-355.632,29	0,00
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	63.335.104,68	6,13
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
JP Morgan Securities Plc	-60.426,22	GB
BNP Paribas SA	-295.206,07	FR
für Wertpapierdarlehen		
Banco Santander SA	23.294.802,84	ES
BNP Paribas SA	20.020.150,92	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	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	-355.632,29
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	63.335.104,68
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	4.215.893,55
- Aktien	21.359.065,55
- Schuldverschreibungen	26.932.341,34

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
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)	26.932.341,34
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	9,75
- BBB+ (Baa1)	7.090.355,98
- BBB (Baa2)	6,78
- 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)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	32.870.396,41
- USD	1.714.144,57
- 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	52.507.300,44
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- 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	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		4,32
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps		Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps		Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
		1
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Alexandra Auer
Business Division Head
Asset Management and US Life Insurance
Allianz Asset Management GmbH
München

Stefan Baumjohann
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Laure Poussin
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Renate Wagner
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Karen Prooth

Petra Trautschold

Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 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:

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Mai 2019

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Rentenfonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Allianz Investmentbank 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.com
<https://de.allianzgi.com>