

Allianz Flexi Rentenfonds

Halbjahresbericht

31. Mai 2020

Allianz Global Investors GmbH

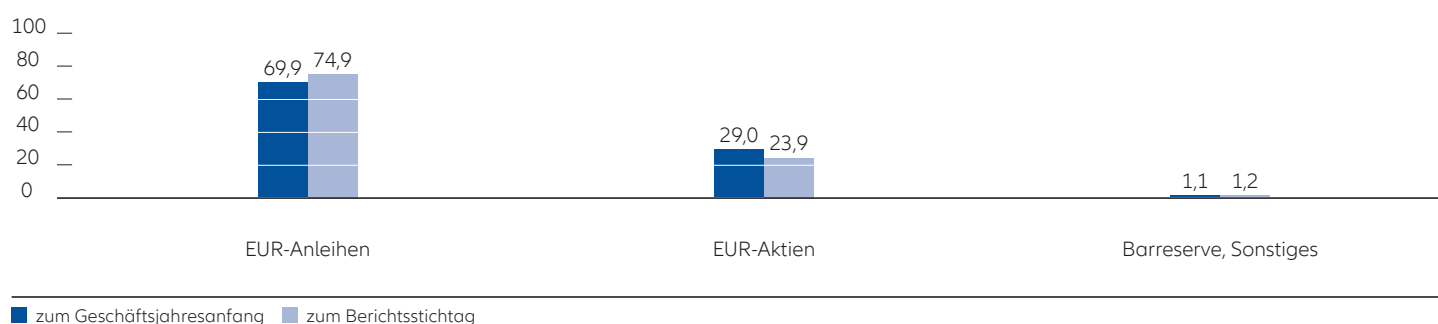
Inhalt

Allianz Flexi Rentenfonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.05.2020.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.05.2020.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	13
Anhang	14
Anteilklassen.....	14
Ihre Partner	20
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	21

Allianz Flexi Rentenfonds

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.05.2020	30.11.2019	30.11.2018	30.11.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	561,1	604,2	602,0	666,6
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	0,5	0,4	0,3	0,1
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	89,30	93,52	88,87	93,43
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	1.048,90	1.086,17	1.012,26	1.048,69

Allianz Flexi Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	134.056.854,94	23,91
Deutschland	32.420.617,26	5,79
Frankreich	52.546.738,43	9,37
Niederlande	16.392.839,63	2,93
Italien	8.173.749,97	1,45
Irland	6.365.592,00	1,13
Spanien	9.018.455,42	1,61
Belgien	2.406.126,44	0,43
Finnland	3.969.089,24	0,71
Großbritannien	2.763.646,55	0,49
2. Anleihen	420.552.127,68	74,87
Deutschland	72.177.427,84	12,85
Frankreich	81.193.127,79	14,45
Niederlande	40.063.930,56	7,13
Italien	58.491.281,72	10,44
Irland	7.353.675,76	1,31
Dänemark	474.521,00	0,08
Portugal	15.100.133,93	2,68
Spanien	38.736.303,62	6,92
Belgien	7.980.828,37	1,42
Luxemburg	4.530.897,46	0,80
Island	349.061,37	0,06
Norwegen	8.222.246,70	1,46
Schweden	8.466.936,08	1,51
Finnland	8.698.213,26	1,56
Österreich	2.875.214,56	0,51
Schweiz	581.743,02	0,10
Großbritannien	3.646.310,62	0,65
USA	36.270.500,94	6,43
Kanada	2.538.529,23	0,45
Mexiko	2.179.928,76	0,39
Korea, Republik	285.038,49	0,05
Japan	1.941.714,77	0,35
Australien	3.559.255,00	0,63
Neuseeland	661.737,05	0,12
Sonstige	14.173.569,78	2,52
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	4.956.782,14	0,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.535.121,89	0,44
II. Verbindlichkeiten	-575.211,08	-0,10
III. Fondsvermögen	561.525.675,57	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. Aktien	134.056.854,94	23,91
EUR	134.056.854,94	23,91
2. Anleihen	420.552.127,68	74,87
EUR	420.552.127,68	74,87
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	4.956.782,14	0,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.535.121,89	0,44
II. Verbindlichkeiten	-575.211,08	-0,10
III. Fondsvermögen	561.525.675,57	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								540.241.222,33	96,23
Aktien								134.056.854,94	23,91
Deutschland								32.420.617,26	5,79
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	10.934	0	0 EUR	235,000	2.569.490,00	0,46
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	44.061	0	0 EUR	163,280	7.194.280,08	1,28
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	35.333	0	0 EUR	48,965	1.730.080,35	0,31
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	208.676	0	0 EUR	14,245	2.972.589,62	0,53
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	24.250	0	0 EUR	205,300	4.978.525,00	0,89
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	85.015	0	0 EUR	112,120	9.531.881,80	1,71
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	34.987	0	20.000 EUR	98,430	3.443.770,41	0,61
Frankreich								52.546.738,43	9,37
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.		STK	23.070	0	0 EUR	25,450	587.131,50	0,10
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	63.235	36.105,9	0,9 EUR	120,350	7.610.332,25	1,36
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	12.867	0	11.000 EUR	78,000	1.003.626,00	0,18
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	38.385	0	30.000 EUR	33,250	1.276.301,25	0,23
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	16.969	0	15.000 EUR	91,580	1.554.021,02	0,28
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	41.892	0	25.000 EUR	61,820	2.589.763,44	0,46
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	75.100	75.100	0 EUR	10,550	792.305,00	0,14
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	22.295	0	0 EUR	116,950	2.607.400,25	0,46
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.		STK	7.970	0	0 EUR	67,100	534.787,00	0,10
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.		STK	4.353	0	4.000 EUR	470,600	2.048.521,80	0,36
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	21.893	0	0 EUR	258,400	5.657.151,20	1,01
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	8.304	0	9.580 EUR	378,900	3.146.385,60	0,56
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	72.460	0	35.000 EUR	87,200	6.318.512,00	1,13
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	49.210	0	0 EUR	88,520	4.356.069,20	0,78
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	37.363	0	0 EUR	22,760	850.381,88	0,15
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	60.000	0	0 EUR	19,720	1.183.200,00	0,21
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	54.610	0	0 EUR	83,400	4.554.474,00	0,81
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	90.018	0	0 EUR	65,280	5.876.375,04	1,05
Niederlande								16.392.839,63	2,93
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder		STK	68.255	0	0 EUR	22,660	1.546.658,30	0,28
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	22.960	6.600	24.000 EUR	291,650	6.696.284,00	1,19
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	310.719	0	150.000 EUR	5,955	1.850.331,65	0,33
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	120.000	0	0 EUR	21,830	2.619.600,00	0,47
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam		STK	80.296	0	22.000 EUR	45,830	3.679.965,68	0,66
Italien								8.173.749,97	1,45
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	949.490	572.000	0 EUR	6,865	6.518.248,85	1,16
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	1.063.400	0	0 EUR	1,557	1.655.501,12	0,29
Irland								6.365.592,00	1,13
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares		STK	13.740	0	0 EUR	108,300	1.488.042,00	0,26
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares		STK	27.000	0	0 EUR	180,650	4.877.550,00	0,87
Spanien								9.018.455,42	1,61
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.		STK	32.900	0	0 EUR	47,590	1.565.711,00	0,28
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	80.121	0	80.000 EUR	2,073	1.666.090,83	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	592.277	383.859	0 EUR	9,718	5.755.747,89	1,03
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	61.114	0	0 EUR	25,050	1.530.905,70	0,27
Belgien								2.406.126,44	0,43
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur		STK	14.877	0	0 EUR	69,120	1.028.298,24	0,18
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.		STK	34.706	29.000	30.000 EUR	39,700	1.377.828,20	0,25
Finnland								3.969.089,24	0,71
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	82.877	0	0 EUR	35,950	2.979.428,15	0,53
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares		STK	276.867	0	0 EUR	3,575	989.661,09	0,18
Großbritannien								2.763.646,55	0,49
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	131.165	0	0 EUR	21,070	2.763.646,55	0,49
Verzinsliche Wertpapiere								406.184.367,39	72,32
EUR-Anleihen								406.184.367,39	72,32
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/24		EUR	550.000	0	0 %	98,772	543.246,28	0,10
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24		EUR	1.500.000	0	0 %	102,102	1.531.525,80	0,27
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	650.000	0	0 %	98,540	640.511,11	0,11
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 19/27		EUR	600.000	0	0 %	98,166	588.997,44	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 19/28		EUR	900.000	0	0 %	89,020	801.183,87	0,14
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	1.900.000	0	0 %	106,132	2.016.516,36	0,36
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	500.000	500.000	0 %	96,997	484.985,10	0,09
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21		EUR	900.000	0	0 %	99,951	899.561,34	0,16
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	500.000	0	0 %	102,247	511.232,85	0,09
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	950.000	0	0 %	102,969	978.209,68	0,17
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB MTN 14/22		EUR	1.300.000	0	0 %	101,038	1.313.488,15	0,23
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23		EUR	600.000	0	0 %	100,362	602.172,30	0,11
XS1550134602	0,7500 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 17/24 ²⁾		EUR	1.500.000	0	0 %	99,143	1.487.143,80	0,26
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22		EUR	1.550.000	0	0 %	101,367	1.571.183,70	0,28
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) Mort.Cov. MTN 19/24		EUR	650.000	0	0 %	101,806	661.737,05	0,12
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25		EUR	500.000	0	0 %	105,543	527.713,30	0,09
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	600.000	0	0 %	103,390	620.337,96	0,11
FR0013477486	0,0000 % APRR MTN 20/23		EUR	400.000	400.000	0 %	98,822	395.288,92	0,07
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25		EUR	1.300.000	0	0 %	103,583	1.346.576,79	0,24
XS1032529205	3,3750 % ASTM S.p.A. MTN 14/24		EUR	1.300.000	0	0 %	104,123	1.353.602,38	0,24
XS1482736185	0,6250 % Atlas Copco AB MTN 16/26		EUR	900.000	0	0 %	100,584	905.260,32	0,16
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22		EUR	900.000	0	0 %	110,569	995.120,64	0,18
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	600.000	0	0 %	102,512	615.070,98	0,11
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	500.000	0	0 %	104,353	521.763,75	0,09
XS1107731702	1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21		EUR	900.000	0	0 %	101,419	912.772,71	0,16
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.700.000	0	0 %	107,102	1.820.729,75	0,32
XS1548792420	0,2500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/21		EUR	750.000	0	0 %	100,079	750.591,38	0,13
XS1121177767	1,7500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 14/24		EUR	800.000	0	0 %	104,853	838.825,68	0,15
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26 ²⁾		EUR	600.000	0	0 %	102,000	612.002,58	0,11
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	550.000	0	0 %	100,492	552.704,85	0,10
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	550.000	0	0 %	98,410	541.254,56	0,10
XS1368698251	0,2500 % BNG Bank N.V. MTN 16/23		EUR	1.300.000	0	0 %	101,365	1.317.739,28	0,23
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26		EUR	5.900.000	0	0 %	106,463	6.281.325,85	1,12
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28		EUR	1.100.000	0	0 %	107,521	1.182.732,87	0,21
FR0013106622	0,2500 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/21		EUR	1.300.000	0	0 %	100,563	1.307.325,24	0,23
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	700.000	700.000	0 %	95,115	665.806,68	0,12
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	1.600.000	0	0 %	100,596	1.609.536,48	0,29
XS2070192591	0,6250 % Boston Scientific Corp. Notes 19/27		EUR	300.000	0	0 %	96,284	288.851,55	0,05
FR0013312501	1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28 ²⁾		EUR	1.200.000	0	0 %	103,787	1.245.443,16	0,22
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	600.000	0	0 %	102,569	615.411,00	0,11
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	1.000.000	0	0 %	106,120	1.061.196,10	0,19
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	800.000	0	0 %	100,109	800.870,64	0,14
XS1824240136	2,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/28		EUR	600.000	0	0 %	106,054	636.324,78	0,11
FR0013476553	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Non-Pref. MTN 20/30		EUR	900.000	900.000	0 %	97,231	875.076,03	0,16
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Preferred MTN 19/23		EUR	1.000.000	0	0 %	101,431	1.014.309,20	0,18
XS1377680381	0,6250 % British Telecommuni- cations PLC MTN 16/21		EUR	700.000	0	0 %	99,965	699.753,04	0,12
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ²⁾		EUR	5.200.000	0	1.500.000 %	108,201	5.626.452,00	1,00
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	4.500.000	3.000.000	0 %	106,648	4.799.159,55	0,85
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 ²⁾		EUR	18.000.000	18.000.000	0 %	104,306	18.775.078,20	3,35

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	4.900.000	0	0 %	101,432	4.970.146,93	0,89
XS1796257092	0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 18/23		EUR	950.000	0	0 %	101,676	965.921,15	0,17
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	900.000	0	0 %	100,720	906.475,77	0,16
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	1.300.000	0	0 %	106,592	1.385.700,68	0,25
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	700.000	0	0 %	103,345	723.413,18	0,13
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	900.000	0	0 %	100,780	907.016,67	0,16
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	2.200.000	0	0 %	108,094	2.378.075,92	0,42
XS2082345955	0,6250 % Coca Cola HBC Fi- nance B.V. MTN 19/29		EUR	600.000	0	0 %	93,665	561.987,96	0,10
DE000CZ40L63	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24		EUR	1.000.000	0	0 %	97,458	974.577,10	0,17
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia Mrtg.Cov. MTN 16/21		EUR	1.000.000	0	0 %	100,410	1.004.100,00	0,18
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24		EUR	1.350.000	0	0 %	100,114	1.351.540,35	0,24
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25		EUR	750.000	0	0 %	94,469	708.513,83	0,13
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 15/27 ²⁾		EUR	1.300.000	0	0 %	107,741	1.400.636,38	0,25
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	100,427	702.992,08	0,13
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	1.300.000	0	0 %	108,669	1.412.691,28	0,25
XS1550135831	1,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Preferred MTN 17/24		EUR	1.100.000	0	0 %	103,422	1.137.643,87	0,20
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS FLR MTN 19/30		EUR	500.000	0	0 %	94,904	474.521,00	0,08
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26		EUR	300.000	0	0 %	101,108	303.324,45	0,05
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Fi- nance GmbH MTN 13/23		EUR	1.400.000	0	0 %	107,572	1.506.002,54	0,27
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	1.200.000	0	0 %	99,160	1.189.918,80	0,21
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/21		EUR	800.000	0	0 %	100,052	800.419,84	0,14
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	600.000	600.000	0 %	95,846	575.076,42	0,10
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23		EUR	1.300.000	0	0 %	109,334	1.421.340,44	0,25
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	500.000	0	0 %	100,150	500.751,55	0,09
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	700.000	0	0 %	107,634	753.439,54	0,13
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	820.000	0	0 %	101,087	828.910,86	0,15
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23		EUR	1.050.000	0	0 %	102,441	1.075.632,39	0,19
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 17/27		EUR	1.500.000	0	0 %	102,449	1.536.737,40	0,27
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	1.050.000	0	0 %	101,289	1.063.536,71	0,19
DE000A13SWC0	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23		EUR	1.200.000	0	0 %	101,888	1.222.660,92	0,22
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	700.000	0	0 %	100,079	700.550,76	0,12
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank SE MTN IHS 17/22		EUR	1.000.000	0	0 %	99,377	993.770,10	0,18
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.371 15/26 [WL]		EUR	1.100.000	0	0 %	105,462	1.160.078,70	0,21
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	1.800.000	0	0 %	107,881	1.941.857,64	0,35
XS2069380488	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22		EUR	700.000	0	0 %	99,349	695.441,88	0,12
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	750.000	750.000	0 %	98,734	740.506,50	0,13
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	1.300.000	0	0 %	109,427	1.422.555,55	0,25
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	600.000	0	0 %	103,672	622.030,68	0,11
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	500.000	0	0 %	104,700	523.501,80	0,09
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	400.000	0	0 %	97,328	389.310,16	0,07
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22		EUR	700.000	0	0 %	100,203	701.420,79	0,12
DE000EAA0517	0,0000 % Erste Abwicklungs- anstalt IHS MTN 19/22		EUR	1.900.000	0	0 %	100,806	1.915.314,00	0,34

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	1.100.000	0	0 %	102,151	1.123.664,96	0,20
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabili- tätss. (ESM) MTN 16/26 ²⁾		EUR	3.800.000	0	0 %	104,975	3.989.055,70	0,71
XS1280834992	0,5000 % European Invest- ment Bank MTN 15/23 ²⁾		EUR	3.000.000	0	0 %	103,571	3.107.139,30	0,55
XS1950839677	0,0500 % European Invest- ment Bank MTN 19/24		EUR	1.150.000	0	0 %	102,156	1.174.798,60	0,21
XS1938387237	0,6250 % European Invest- ment Bank MTN 19/29 ²⁾		EUR	5.450.000	0	0 %	108,304	5.902.576,18	1,05
DE000A185QC1	0,0000 % Evonik Finance B.V. MTN 16/21		EUR	1.300.000	0	0 %	99,702	1.296.129,38	0,23
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22		EUR	1.450.000	0	0 %	99,578	1.443.884,77	0,26
BE0002420926	2,7500 % Fluvius System Ope- rator CVBA MTN 12/22		EUR	1.000.000	0	0 %	105,733	1.057.331,50	0,19
XS0825855751	2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22		EUR	800.000	0	0 %	103,588	828.701,60	0,15
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23		EUR	500.000	0	0 %	100,317	501.586,00	0,09
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ire- land PLC MTN 17/22 1		EUR	1.350.000	0	0 %	100,135	1.351.819,80	0,24
XS2049548444	0,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/22		EUR	1.450.000	0	0 %	95,110	1.379.093,26	0,25
XS1939356645	2,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/24		EUR	450.000	0	0 %	98,044	441.198,99	0,08
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	1.450.000	0	0 %	99,680	1.445.356,96	0,26
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.600.000	0	0 %	102,333	1.637.325,60	0,29
XS2047479469	0,5000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anl. 19/27		EUR	400.000	0	0 %	88,893	355.572,88	0,06
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24		EUR	500.000	0	0 %	102,430	512.151,70	0,09
XS1914937021	0,3750 % ING Bank N.V. MTN 18/21		EUR	900.000	0	0 %	100,161	901.449,54	0,16
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25		EUR	500.000	0	0 %	96,776	483.881,45	0,09
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30		EUR	400.000	0	0 %	95,067	380.268,84	0,07
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 20/28		EUR	700.000	700.000	0 %	96,510	675.569,30	0,12
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	1.100.000	0	0 %	104,183	1.146.013,44	0,20
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24 ²⁾		EUR	5.100.000	0	0 %	112,564	5.740.764,00	1,02
NL0013332430	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29		EUR	400.000	0	0 %	105,014	420.055,96	0,07
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	102,383	4.095.319,60	0,73
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22 ²⁾		EUR	1.900.000	2.000.000	14.200.000 %	110,359	2.096.821,00	0,37
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	11.300.000	3.000.000	0 %	115,867	13.092.971,00	2,34
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	8.700.000	2.700.000	0 %	108,196	9.413.052,00	1,69
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	10.000.000	0	0 %	108,534	10.853.400,00	1,94
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25 ²⁾		EUR	10.000.000	0	0 %	104,933	10.493.335,00	1,88
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23		EUR	4.400.000	0	0 %	102,368	4.504.192,00	0,80
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	3.750.000	0	0 %	101,943	3.822.852,75	0,68
DE000RLP0736	0,1250 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/22		EUR	1.400.000	0	0 %	101,084	1.415.179,50	0,25
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/26		EUR	4.900.000	0	0 %	105,417	5.165.410,46	0,92
XS2080581189	0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	99,295	992.949,80	0,18
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance B.V. MTN 17/22		EUR	600.000	0	0 %	100,377	602.260,08	0,11
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23		EUR	300.000	0	0 %	99,590	298.769,58	0,05
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/28		EUR	500.000	500.000	0 %	97,070	485.351,20	0,09
XS1237271009	1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22		EUR	1.000.000	0	0 %	101,210	1.012.098,60	0,18
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	400.000	0	0 %	100,056	400.223,52	0,07
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21		EUR	1.000.000	0	0 %	99,680	996.796,00	0,18
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	1.000.000	0	0 %	101,119	1.011.185,00	0,18
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Ser- vices GmbH MTN 20/25		EUR	400.000	400.000	0 %	99,200	396.800,20	0,07
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	1.100.000	0	0 %	104,253	1.146.778,82	0,20
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	2.300.000	0	0 %	105,090	2.417.058,73	0,43

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1517196272	0,6250 % National Australia Bank Ltd. MTN 16/23		EUR	1.500.000	0	0 %	101,476	1.522.136,70	0,27
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 16/21		EUR	1.150.000	0	0 %	100,200	1.152.298,28	0,21
XS0289011198	4,3750 % Nationwide Building Society MTN 07/22		EUR	1.000.000	0	0 %	107,902	1.079.018,80	0,19
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.400.000	0	0 %	103,843	1.453.802,00	0,26
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26		EUR	1.200.000	0	0 %	104,266	1.251.186,00	0,22
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank Abp MTN 15/25 ²⁾		EUR	1.000.000	0	0 %	104,074	1.040.737,80	0,19
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	1.300.000	0	0 %	102,316	1.330.111,38	0,24
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	107,250	1.072.496,50	0,19
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	400.000	0	0 %	100,467	401.867,92	0,07
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	300.000	0	0 %	102,750	308.251,47	0,05
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22		EUR	100.000	0	0 %	100,430	100.429,90	0,02
FR0013456423	0,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/23		EUR	500.000	0	0 %	98,371	491.856,90	0,09
XS2103230152	0,5000 % POSCO Notes 20/24 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0 %	95,013	285.038,49	0,05
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27		EUR	500.000	0	0 %	94,972	474.861,25	0,08
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	1.300.000	0	0 %	105,979	1.377.726,61	0,25
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	103,181	1.031.807,60	0,18
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	600.000	0	0 %	103,945	623.669,46	0,11
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	7.000.000	2.900.000	5.000.000 %	106,907	7.483.490,00	1,33
FR0013200813	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26 ²⁾		EUR	5.600.000	4.000.000	7.000.000 %	103,476	5.794.655,44	1,03
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	6.100.000	2.000.000	3.400.000 %	107,445	6.554.144,39	1,17
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29 ²⁾		EUR	14.200.000	17.200.000	3.000.000 %	105,520	14.983.838,58	2,68
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	4.000.000	0	0 %	112,010	4.480.400,00	0,80
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	350.000	0	0 %	99,732	349.061,37	0,06
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	6.600.000	0	0 %	113,144	7.467.504,00	1,33
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	6.000.000	2.000.000	8.000.000 %	105,645	6.338.700,00	1,13
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	11.000.000	0	0 %	108,157	11.897.270,00	2,13
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	8.900.000	0	0 %	102,750	9.144.750,00	1,64
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	6.000.000	1.000.000	0 %	104,306	6.258.360,00	1,11
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	5.200.000	1.500.000	0 %	106,548	5.540.495,48	0,99
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	9.300.000	0	0 %	105,260	9.789.179,07	1,75
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	1.600.000	0	0 %	109,472	1.751.549,60	0,31
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	7.600.000	0	0 %	106,273	8.076.748,00	1,44
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	4.500.000	0	0 %	115,397	5.192.865,00	0,92
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	1.000.000	0	0 %	113,414	1.134.140,00	0,20
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	700.000	700.000	0 %	99,483	696.380,93	0,12
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23		EUR	1.200.000	0	0 %	101,256	1.215.069,00	0,22
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27 ²⁾		EUR	600.000	0	0 %	96,744	580.461,06	0,10
XS1110299036	1,5000 % Sampo OYJ MTN 14/21		EUR	700.000	0	0 %	101,589	711.125,31	0,13
XS1520733301	1,0000 % Sampo OYJ MTN 16/23		EUR	800.000	0	0 %	101,327	810.613,60	0,14
XS1888184121	2,2500 % Sampo OYJ MTN 18/30		EUR	600.000	0	0 %	109,402	656.410,92	0,12
XS1078218218	3,0000 % Sandvik AB MTN 14/26 ²⁾		EUR	1.300.000	0	0 %	112,042	1.456.544,70	0,26
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	1.200.000	0	0 %	107,930	1.295.161,20	0,23
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/24		EUR	300.000	0	0 %	95,961	287.883,60	0,05
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24		EUR	300.000	0	0 %	100,656	301.967,73	0,05
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24		EUR	300.000	0	0 %	99,062	297.184,59	0,05
XS1370669639	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 16/21		EUR	1.600.000	0	0 %	100,745	1.611.916,96	0,29
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	1.200.000	0	0 %	105,918	1.271.011,32	0,23
FR0013448859	0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/29		EUR	1.400.000	0	0 %	94,717	1.326.039,40	0,24
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	700.000	700.000	0 %	98,045	686.311,78	0,12
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	900.000	0	0 %	101,932	917.386,11	0,16
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	1.400.000	0	0 %	101,582	1.422.149,68	0,25
XS1055536251	2,1250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 14/21		EUR	1.300.000	0	0 %	101,461	1.318.995,34	0,23

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 16/23		EUR	1.900.000	0	0 %	102,541	1.948.281,09	0,35
XS2102360315	0,8500 % Standard Chartered PLC FLR MTN 20/28		EUR	750.000	750.000	0 %	95,365	715.240,50	0,13
XS1582205040	1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25		EUR	1.300.000	0	0 %	103,625	1.347.123,57	0,24
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handelsbanken AB MTN 18/23		EUR	1.100.000	0	0 %	100,924	1.110.161,36	0,20
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	400.000	0	0 %	99,127	396.507,08	0,07
XS2117452156	0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28		EUR	450.000	450.000	0 %	97,282	437.769,63	0,08
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	108,586	1.085.860,00	0,19
FR0013479748	0,2500 % THALES S.A. MTN 20/27		EUR	400.000	400.000	0 %	96,318	385.272,36	0,07
XS2049707180	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/26		EUR	800.000	0	0 %	95,119	760.953,52	0,14
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	1.200.000	0	0 %	110,115	1.321.377,00	0,24
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	950.000	0	0 %	106,302	1.009.871,76	0,18
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23		EUR	1.300.000	0	0 %	103,794	1.349.319,53	0,24
XS1355483162	0,2500 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 16/21		EUR	1.150.000	0	0 %	100,330	1.153.797,65	0,21
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23		EUR	800.000	0	0 %	101,457	811.654,56	0,14
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0 %	97,799	293.397,48	0,05
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26		EUR	600.000	600.000	0 %	96,957	581.743,02	0,10
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/27		EUR	500.000	0	0 %	93,437	467.186,25	0,08
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	500.000	0	0 %	101,080	505.399,40	0,09
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	0 %	100,885	1.412.386,50	0,25
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	2.700.000	0	0 %	104,133	2.811.599,91	0,50
FR0013230943	0,6250 % Valéo S.A. MTN 17/23		EUR	300.000	0	0 %	94,428	283.282,95	0,05
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	800.000	0	0 %	101,575	812.598,32	0,14
FR0013476595	0,6640 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/31		EUR	600.000	600.000	0 %	97,385	584.307,54	0,10
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/28		EUR	1.200.000	0	0 %	105,751	1.269.006,48	0,23
FR0013220399	1,1250 % Vivendi S.A. Bonds 16/23		EUR	1.000.000	0	0 %	101,237	1.012.365,60	0,18
XS1074382893	2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24		EUR	1.000.000	0	0 %	105,054	1.050.543,80	0,19
XS1400169931	1,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	102,499	1.024.989,30	0,18
XS2056400299	0,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 19/30 ²⁾		EUR	900.000	0	0 %	93,708	843.367,86	0,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								14.367.760,29	2,55
Verzinsliche Wertpapiere								14.367.760,29	2,55
EUR-Anleihen								14.367.760,29	2,55
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23 ²⁾		EUR	900.000	0	0 %	100,432	903.889,08	0,16
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 15/25		EUR	900.000	0	0 %	103,156	928.405,53	0,17
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	1.050.000	0	0 %	101,175	1.062.340,97	0,19
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	500.000	0	0 %	99,030	495.152,45	0,09
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30		EUR	450.000	450.000	0 %	96,001	432.003,56	0,08
XS0993145084	2,6500 % AT & T Inc. Notes 13/21		EUR	900.000	0	0 %	102,754	924.782,85	0,16
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	700.000	700.000	0 %	96,472	675.301,20	0,12
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	200.000	0	0 %	90,979	181.957,28	0,03
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	350.000	0	0 %	99,133	346.965,12	0,06
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22		EUR	1.100.000	0	0 %	101,599	1.117.587,79	0,20
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	1.050.000	0	0 %	95,948	1.007.449,07	0,18
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	93,427	934.265,70	0,17
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21		EUR	1.000.000	0	0 %	101,149	1.011.491,70	0,18
XS2118280218	0,0000 % Siemens Financ. maatschappij NV MTN 20/26		EUR	900.000	900.000	0 %	98,673	888.054,75	0,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2121207828	0,5000 % Svenska Handelsban- ken AB Non-Pref. MTN 20/30		EUR	950.000	950.000	0 %	96,397	915.766,94	0,16
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	103,302	1.033.018,30	0,18
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 15/22		EUR	1.000.000	0	0 %	103,302	1.033.021,40	0,18
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25		EUR	500.000	500.000	0 %	95,261	476.306,60	0,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	554.608.982,62	98,78
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	4.948.756,80		%	100,000	4.948.756,80	0,88
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		GBP	4.543,42		%	100,000	5.040,68	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	3,74		%	100,000	3,50	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	3.310,58		%	100,000	2.981,16	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	4.956.782,14	0,88
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	4.956.782,14	0,88
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	2.262.831,26				2.262.831,26	0,40
	Dividendenansprüche		EUR	74.722,58				74.722,58	0,01
	Forderungen aus Wertpapierdarlehen		EUR	9.246,33				9.246,33	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	122.609,13				122.609,13	0,02
	Forderungen aus Ersatzleis- tung Zinsen/Dividenden		EUR	65.712,59				65.712,59	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.535.121,89	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierdarlehen		EUR	-2.773,89				-2.773,89	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-67.705,41				-67.705,41	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-504.731,78				-504.731,78	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-575.211,08	-0,10
Fondsvermögen							EUR	561.525.675,57	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	6.283.353	

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

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008471921
Fondsvermögen	561.051.356,54
Umlaufende Anteile	6.282.901,013
Anteilwert	89,30

Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPQ3
Fondsvermögen	474.319,03
Umlaufende Anteile	452,207
Anteilwert	1.048,90

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:				
0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23	EUR	899.000	902.884,76	
0,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 17/24	EUR	600.000	594.857,52	
1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26	EUR	500.000	510.002,15	
1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28	EUR	1.000.000	1.037.869,30	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	5.000.000	5.410.050,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	10.999.000	11.472.615,84	
1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 15/27	EUR	1.200.000	1.292.895,12	
0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/26	EUR	2.800.000	2.939.304,20	
0,5000 % European Investment Bank MTN 15/23	EUR	2.999.000	3.106.103,59	
0,6250 % European Investment Bank MTN 19/29	EUR	5.400.000	5.848.424,10	
2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR	5.099.000	5.739.638,36	
5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22	EUR	1.899.000	2.095.717,41	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25	EUR	500.000	524.666,75	
1,1250 % Nordea Bank Abp MTN 15/25	EUR	999.000	1.039.697,06	
0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26	EUR	5.599.000	5.793.620,68	
0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29	EUR	8.300.000	8.758.159,17	
0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27	EUR	500.000	483.717,55	
3,0000 % Sandvik AB MTN 14/26	EUR	500.000	560.209,50	
0,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 19/30	EUR	800.000	749.660,32	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		58.860.093,38	58.860.093,38
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:				66.929.448,26
davon:				
Aktien	EUR		2.500.097,65	
Schuldverschreibungen	EUR		64.429.350,61	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 28.05.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.05.2020 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. 98,78% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,22% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.05.2020

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,90135
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,06895
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,11050

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE000A0TGJ55	VARTA AG Inhaber-Aktien	STK	0	25.929
Frankreich				
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	0	35.621
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	0	18.650
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK	0	109.882
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port.	STK	0	13.028
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares	STK	0	11.424
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0997342562	2,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 13/20	EUR	0	1.300.000
DE000A1PGZ58	1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.40 12/22	EUR	0	1.800.000
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR	0	3.000.000
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21	EUR	0	4.250.000
DE000A1680J6	0,5000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.201 15/22	EUR	0	1.300.000
XS1379158550	1,7500 % Hammerson PLC Notes 16/23	EUR	0	600.000
DE000NRW0E68	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1211 12/22	EUR	0	1.200.000
XS1017763100	2,6250 % Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1324923520	0,7500 % Société Générale S.A. MTN 15/20	EUR	0	1.300.000
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22	EUR	0	1.300.000
XS1342818470	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/21	EUR	0	3.000.000
XS1366786983	1,1250 % United Technologies Corp. Notes 16/21	EUR	0	550.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06445809J6	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	208.418	208.418
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0951216083	2,2500 % Oracle Corp. Notes 13/21	EUR	0	1.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Irland				
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares	STK	0	977.707
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):				
unbefristet			EUR	116.892
(Basiswert(e): 0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25, 0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25, 0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN 20/25, 0,1250 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/26, 0,2500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/21, 0,2500 % Linde Finance B.V. MTN 17/22, 0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26, 0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28, 0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26, 0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26, 0,3750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 19/27, 0,3750 % Continental AG MTN 19/25, 0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24, 0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/26, 0,5000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.201 15/22, 0,5000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anl. 19/27, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29, 0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27, 0,6250 % Boston Scientific Corp. Notes 19/27, 0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24, 0,6250 % European Investment Bank MTN 19/29, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25, 0,6250 % Valéo S.A. MTN 17/23, 0,6640 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/31, 0,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 17/24, 0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24, 0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22, 0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28, 0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22, 0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23, 0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29, 1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24, 1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24, 1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/27, 1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32, 1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24, 1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21, 1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27, 1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25, 1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22, 1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24, 1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 15/27, 1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26, 1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28, 1,7500 % Hammerson PLC Notes 16/23, 1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27, 2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26, 2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24, 2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24, 3,3750 % ASTM S.p.A. MTN 14/24, 4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22, 4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23, 5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22, 5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22)				

Anhang

Anteilklassen

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

Im Berichtszeitraum war/en die in der nachfolgenden Tabelle 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	1,15	1,15	3,50	3,50	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,64	0,64	--	--	--	1.000.000 EUR	thesaurierend

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	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	58.860.093,38	10,48
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	-	-
für Wertpapierdarlehen		
BNP Paribas SA	22.156.715,52	FR
Societe Generale SA	14.792.635,82	FR
Standard Chartered Bank	11.472.615,84	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	3.490.453,27	GB
JP Morgan Securities Plc	2.655.926,91	GB
Barclays Bank Plc	2.526.272,99	GB
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	1.240.455,28	GB
Goldman Sachs International	524.666,75	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	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	58.860.093,38
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	2.500.097,65
- Schuldverschreibungen	64.429.350,61
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)	13.070.193,66
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	22.131.316,99
- AA- (Aa3)	9.171.812,43
- A+ (A1)	-
- A (A2)	6.510.194,84
- A- (A3)	827.761,45
- BBB+ (Baa1)	12.203.110,01
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	514.961,24
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	49.638.342,12
- USD	5.030.262,84
- GBP	9.760.855,00
- JPY	2.499.988,31
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	66.929.448,26
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 10,61

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
French Republic (Territory)	18.419.199,39
Spain, Kingdom of (Territory)	12.203.110,01
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	8.735.437,92
Ireland, Republic of (Territory)	6.510.194,84
Germany, Federal Republic of (Territory)	6.276.404,24
AXA Bank Europe SCF	2.691.029,87
Export-Import Bank of Korea	2.108.418,84
NRW Bank	1.536.423,27
Netherlands, Kingdom of the (Territory)	1.010.100,54
Toshiba Corp	1.004.448,43
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
State Street Bank International GmbH	1
	66.929.448,26

Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

Wertentwicklung des Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

		Fonds
		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2019 - 31.05.2020	-3,67
1 Jahr	30.11.2018 - 30.11.2019	6,76
2 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2019	3,14
3 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2019	9,51
4 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2019	6,99
5 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2019	14,57
10 Jahre	30.11.2009 - 30.11.2019	62,71

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

Wertentwicklung des Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

		Fonds
		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2019 - 31.05.2020	-3,43
1 Jahr	30.11.2018 - 30.11.2019	7,30
2 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2019	4,20
3 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2019	11,02
Seit Auflegung	10.10.2016 - 30.11.2019	9,57

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

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main

Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Markus Deliano
Mitglied der Geschäftsführung und
Head of Finance
Allianz Asset Management GmbH
München

Redwan Talbi
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
München

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

David Newman
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Großbritannien

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

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner 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 2020

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Flexi Rentenfonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die 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>