

Allianz Flexi Rentenfonds

Jahresbericht

30. November 2018

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Flexi Rentenfonds

| | |
|--|----|
| Tätigkeitsbericht | 1 |
| Vermögensübersicht zum 30.11.2018..... | 4 |
| Vermögensaufstellung zum 30.11.2018..... | 5 |
| | |
| Anteilklassen..... | 17 |
| | |
| Anhang..... | 18 |
| | |
| Vermerk des Abschlussprüfers..... | 24 |
| | |
| Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) | |
| | |
| Unterverwahrung | 25 |
| | |
| Ihre Partner | 28 |
| | |
| Hinweis für Anleger in der Republik Österreich | 29 |

Allianz Flexi Rentenfonds

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich überwiegend am Markt für Euro-Anleihen. Daneben investiert er zwischen 10 und 30 % seines Vermögens am Aktienmarkt des Euroraums. Anlageziel ist es, im Anleihenteil eine marktgerechte Rendite und im Aktienteil auf langfristige Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr per Ende November 2018 wurde angesichts verstärkter Unsicherheit an den Aktienmärkten der Anleihenteil des Fonds auf zuletzt rund drei Viertel erhöht. Der Anlage-schwerpunkt lag dabei nach wie vor auf öffentlich-rechtlichen Emittenten aus dem Euroraum. Neben Staatsanleihen hoher Bonität aus Euro-Kernländern wie Deutschland, Frankreich und den Niederlanden wurden vor allem Papiere aus Italien und Spanien gehalten. Dem Umfang nach im Wesentlichen beibehalten wurde die Beimischung von Bankanleihen und Industrieschuldverschreibungen sowie gedeckten Wertpapieren internationaler Emittenten (Covered-Bonds). Am Ende des Berichtsjahrs wiesen die im Fonds gehaltenen Anleihen nach wie vor ein durchschnittliches Bonitätsrating von A+ auf. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen blieb mit zuletzt rund viereinhalb Jahren per saldo annähernd stabil.

Im Aktienanteil des Portfolios wurde der anfänglich dominierende Anteil von Finanztitel stark verringert, sodass ihr Gewicht zuletzt unter dem Niveau des Vergleichsindex lag. Verstärkt wurde dagegen das Engagement in Herstellern von Basiskonsumgütern. Der ausgeprägte Akzent auf Unternehmen aus dem Bereich Informationstechnik wurde unter mittel-bis langfristigen Aspekten beibehalten. Beigemischt blieben vor allem ausgesuchte Industrietitel und zyklische Konsumwerte. Die Position im Energiesegment wurde moderat ausgebaut, während der anfängliche Akzent auf dem Grundstoffsegment einer Untergewichtung wich. Merklich untergewichtet blieben außerdem Unternehmen aus der wenig dynamischen Versorgerbranche. Aus der Einzeltitelauswahl ergaben sich auf der Länderebene nach wie vor Schwerpunkte auf den Börsen Frankreichs, Deutschlands und der Niederlande. In der Euro-Peripherie bestanden lediglich kleinere Engagements in Italien und Spanien.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds merklich im Wert nach und blieb dabei etwas hinter seinem Vergleichsindex zurück. Zum negativen Anlageergebnis trug vor allem die Aktienbeimischung bei. Sie litt unter den vorherrschenden Abwärtstendenzen am europäischen Aktienmarkt, der unter zunehmenden Konjunktursorgen und Gewinnmitnahmen litt. Vor allem

exportabhängige Titel büßten angesichts des Handelskonflikts mit den USA an Wert ein. Die verzinslichen Positionen des Fonds leisteten insgesamt betrachtet ebenfalls negative Beiträge zum Ergebnis des Fonds. Zum einen konnte angesichts fortgesetzter Nullzinspolitik der Europäischen Zentralbank mit Euro-Staatsanleihen weiterhin kaum ein positiver Ertrag erwirtschaftet werden. Zum anderen gerieten die im Fonds stark vertretenen italienischen Staatspapiere angesichts des Haushaltskonflikts zwischen Regierung und EU-Führung unter Abgabedruck. Nicht zuletzt entwickelten sich Unternehmenspapiere merklich rückläufig, da ihre Renditeprämien vor dem Hintergrund verstärkter Konjunktursorgen stiegen.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung“ ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -3,38 % und für die Anteilklasse IT2 (EUR) -2,89 %.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

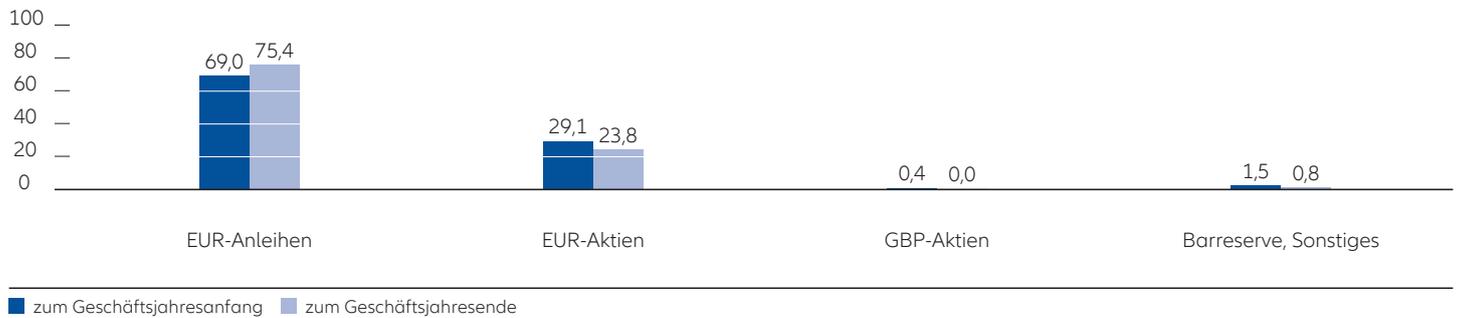
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und aus dem Handel mit sonstigen Kapitalforderungen.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien und der Handel mit sonstigen Kapitalforderungen ursächlich.

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| | | 30.11.2018 | 30.11.2017 | 30.11.2016 | 30.11.2015 |
|--|---------------------------------|------------|------------|----------------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR | | | | | |
| - Anteilklasse A (EUR) | WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921 | 602,0 | 666,6 | 651,2 | 682,4 |
| - Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾ | WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3 | 0,3 | 0,1 | 984,93 ²⁾ | -- |
| Anteilwert in EUR | | | | | |
| - Anteilklasse A (EUR) | WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921 | 88,87 | 93,43 | 89,25 | 93,31 |
| - Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾ | WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3 | 1.012,26 | 1.048,69 | 984,93 | -- |

1) Auflegungsdatum: 10.10.2016

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

Allianz Flexi Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 30.11.2018

| Gliederung nach Anlagenart - Land | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|-----------------------|------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 143.029.870,13 | 23,79 |
| Deutschland | 41.626.007,49 | 6,91 |
| Frankreich | 61.103.686,43 | 10,16 |
| Niederlande | 19.248.538,43 | 3,21 |
| Italien | 4.263.707,11 | 0,71 |
| Irland | 1.139.569,78 | 0,19 |
| Spanien | 4.293.124,69 | 0,72 |
| Belgien | 5.552.824,40 | 0,92 |
| Luxemburg | 940.665,60 | 0,16 |
| Finnland | 1.914.889,35 | 0,32 |
| Großbritannien | 2.946.856,85 | 0,49 |
| 2. Anleihen | 454.334.621,42 | 75,39 |
| Deutschland | 57.940.783,94 | 9,61 |
| Frankreich | 64.184.874,51 | 10,66 |
| Niederlande | 40.818.116,96 | 6,75 |
| Italien | 60.147.654,40 | 10,00 |
| Irland | 13.492.203,74 | 2,25 |
| Dänemark | 2.892.195,49 | 0,48 |
| Portugal | 9.760.470,00 | 1,62 |
| Spanien | 70.008.383,97 | 11,61 |
| Belgien | 19.836.288,27 | 3,30 |
| Luxemburg | 2.918.165,29 | 0,48 |
| Norwegen | 14.398.951,23 | 2,39 |
| Schweden | 8.851.804,14 | 1,46 |
| Finnland | 6.776.716,05 | 1,13 |
| Österreich | 9.837.074,05 | 1,64 |
| Schweiz | 1.325.998,70 | 0,22 |
| Lettland | 528.692,50 | 0,09 |
| Großbritannien | 17.511.899,42 | 2,90 |
| USA | 33.466.251,28 | 5,54 |
| Kanada | 4.788.702,80 | 0,79 |
| Mexiko | 3.162.679,14 | 0,53 |
| Korea, Republik | 801.431,68 | 0,13 |
| Australien | 2.502.163,35 | 0,42 |
| Neuseeland | 1.505.238,15 | 0,25 |
| Sonstige | 6.877.882,36 | 1,14 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | 2.874.182,50 | 0,48 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 4.375.567,65 | 0,73 |
| II. Verbindlichkeiten | -2.303.253,03 | -0,39 |
| III. Fondsvermögen | 602.310.988,67 | 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 | 143.029.870,13 | 23,79 |
| EUR | 143.029.870,13 | 23,79 |
| 2. Anleihen | 454.334.621,42 | 75,39 |
| EUR | 454.334.621,42 | 75,39 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | 2.874.182,50 | 0,48 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 4.375.567,65 | 0,73 |
| II. Verbindlichkeiten | -2.303.253,03 | -0,39 |
| III. Fondsvermögen | 602.310.988,67 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.11.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|-------------------------------------|---|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 569.469.897,34 | 94,56 |
| Aktien | | | | | | | | 143.029.860,35 | 23,79 |
| Deutschland | | | | | | | | 41.626.007,49 | 6,91 |
| DE000A1EWWW0 | adidas AG Namens-Aktien | | STK | 18.730 | 16.000 | 5.800 EUR | 194,850 | 3.649.540,50 | 0,61 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | | STK | 44.061 | 0 | 0 EUR | 186,580 | 8.220.901,38 | 1,36 |
| DE000BASF111 | BASF SE Namens-Aktien | | STK | 68.529 | 0 | 21.410 EUR | 63,750 | 4.368.723,75 | 0,73 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | | STK | 194.070 | 100.000 | 17.610 EUR | 15,330 | 2.975.093,10 | 0,49 |
| DE000A0HN5C6 | Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien | | STK | 93.130 | 38.000 | 5.000 EUR | 42,040 | 3.915.185,20 | 0,65 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG Namens-Aktien | | STK | 38.660 | 0 | 48.500 EUR | 18,175 | 702.645,50 | 0,12 |
| DE000KGX8881 | KION GROUP AG Inhaber-Aktien | | STK | 49.200 | 0 | 4.460 EUR | 50,500 | 2.484.600,00 | 0,41 |
| DE0008430026 | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien | | STK | 17.240 | 0 | 1.560 EUR | 191,700 | 3.304.908,00 | 0,55 |
| DE000LED4000 | OSRAM Licht AG Namens-Aktien | | STK | 25.890 | 0 | 2.340 EUR | 40,360 | 1.044.920,40 | 0,17 |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien | | STK | 78.085 | 10.000 | 43.070 EUR | 91,020 | 7.107.296,70 | 1,18 |
| DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien | | STK | 37.737 | 0 | 31.020 EUR | 102,080 | 3.852.192,96 | 0,64 |
| Frankreich | | | | | | | | 61.103.686,43 | 10,16 |
| FR0000120404 | ACCOR S.A. Actions Port. | | STK | 38.170 | 0 | 3.460 EUR | 39,570 | 1.510.386,90 | 0,25 |
| FR0000120073 | Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. | | STK | 21.090 | 23.000 | 1.910 EUR | 104,950 | 2.213.395,50 | 0,37 |
| FR0010313833 | Arkema S.A. Actions au Porteur | | STK | 16.690 | 18.200 | 1.510 EUR | 83,480 | 1.393.281,20 | 0,23 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. Actions Port. | | STK | 52.685 | 0 | 65.270 EUR | 44,130 | 2.324.989,05 | 0,39 |
| FR0000125338 | Capgemini SE Actions Port. | | STK | 52.644 | 0 | 4.770 EUR | 102,500 | 5.396.010,00 | 0,90 |
| FR0000120644 | Danone S.A. Actions Port. | | STK | 84.930 | 0 | 14.700 EUR | 65,900 | 5.596.887,00 | 0,93 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. Actions Port. | | STK | 25.580 | 15.300 | 2.320 EUR | 111,900 | 2.862.402,00 | 0,48 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. Actions Port. | | STK | 22.800 | 25.000 | 2.200 EUR | 207,900 | 4.740.120,00 | 0,79 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.) | | STK | 24.539 | 0 | 2.220 EUR | 252,000 | 6.183.828,00 | 1,03 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | | STK | 104.240 | 58.000 | 29.550 EUR | 78,980 | 8.232.875,20 | 1,37 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. | | STK | 45.480 | 18.000 | 4.120 EUR | 64,080 | 2.914.358,40 | 0,48 |
| FR0000121329 | THALES S.A. Actions Port. | | STK | 16.280 | 0 | 1.470 EUR | 107,650 | 1.752.542,00 | 0,29 |
| FR0000120271 | Total S.A. Actions au Porteur | | STK | 191.954 | 0 | 17.410 EUR | 48,670 | 9.342.401,18 | 1,55 |
| FR0000054470 | Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. | | STK | 13.300 | 14.500 | 1.200 EUR | 70,120 | 932.596,00 | 0,15 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. Actions Port. | | STK | 49.670 | 0 | 4.500 EUR | 77,200 | 3.834.524,00 | 0,64 |
| FR0011981968 | Worldline S.A. Actions Port. | | STK | 39.500 | 0 | 37.390 EUR | 47,420 | 1.873.090,00 | 0,31 |
| Niederlande | | | | | | | | 19.248.538,43 | 3,21 |
| NL0011540547 | ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec. | | STK | 71.200 | 0 | 6.800 EUR | 22,480 | 1.600.576,00 | 0,27 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder | | STK | 119.190 | 130.000 | 10.810 EUR | 22,525 | 2.684.754,75 | 0,45 |
| NL0010273215 | ASML Holding N.V. Aandelen op naam | | STK | 31.270 | 9.300 | 23.030 EUR | 149,620 | 4.678.617,40 | 0,78 |
| NL0011821202 | ING Groep N.V. Aandelen op naam | | STK | 459.600 | 0 | 41.700 EUR | 10,682 | 4.909.447,20 | 0,82 |
| NL0000009355 | Unilever N.V. Cert.v.Aand. | | STK | 109.764 | 50.000 | 150.950 EUR | 48,970 | 5.375.143,08 | 0,89 |
| Italien | | | | | | | | 4.263.707,11 | 0,71 |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. Azioni nom. | | STK | 348.390 | 0 | 31.610 EUR | 4,766 | 1.660.426,74 | 0,28 |
| IT0003132476 | ENI S.p.A. Azioni nom. | | STK | 139.761 | 0 | 12.680 EUR | 14,266 | 1.993.830,43 | 0,33 |
| IT0004176001 | Prysmian S.p.A. Azioni nom. | | STK | 38.258 | 4.908 | 3.470 EUR | 15,930 | 609.449,94 | 0,10 |
| Irland | | | | | | | | 1.139.560,00 | 0,19 |
| IE0004906560 | Kerry Group PLC Reg.Shares A | | STK | 12.400 | 0 | 15.300 EUR | 91,900 | 1.139.560,00 | 0,19 |
| Spanien | | | | | | | | 4.293.124,69 | 0,72 |
| ES0109067019 | Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. | | STK | 30.600 | 30.600 | 20.660 EUR | 64,260 | 1.966.356,00 | 0,33 |
| ES0113900J37 | Banco Santander S.A. Acciones Nom. | | STK | 186.159 | 1.501.284 | 16.750,284 EUR | 4,171 | 776.469,19 | 0,13 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. | | STK | 56.850 | 62.000 | 5.150 EUR | 27,270 | 1.550.299,50 | 0,26 |
| Belgien | | | | | | | | 5.552.824,40 | 0,92 |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. | | STK | 62.710 | 68.400 | 5.690 EUR | 68,180 | 4.275.567,80 | 0,71 |
| BE0974320526 | Umicore S.A. Actions Nom. | | STK | 33.210 | 0 | 3.010 EUR | 38,460 | 1.277.256,60 | 0,21 |
| Luxemburg | | | | | | | | 940.665,60 | 0,16 |
| LU1789205884 | B&S Group S.A. Bearer Shares | | STK | 67.200 | 73.290 | 6.090 EUR | 13,998 | 940.665,60 | 0,16 |
| Finnland | | | | | | | | 1.914.889,35 | 0,32 |
| FI0009000681 | Nokia Oyj Reg.Shares | | STK | 395.230 | 0 | 35.860 EUR | 4,845 | 1.914.889,35 | 0,32 |
| Großbritannien | | | | | | | | 2.946.856,85 | 0,49 |
| GB00B2B0DG97 | Relx PLC Reg.Shares | | STK | 108.110 | 108.110 | 0 EUR | 18,585 | 2.009.224,35 | 0,33 |
| GB00BDSFG982 | TechnipFMC PLC Reg.Shares | | STK | 45.850 | 50.000 | 4.150 EUR | 20,450 | 937.632,50 | 0,16 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 426.440.036,99 | 70,77 |
| EUR-Anleihen | | | | | | | | 426.440.036,99 | 70,77 |
| XS0821175717 | 3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 12/19 | | EUR | 608.000 | 0 | 392.000 % | 102,534 | 623.404,41 | 0,10 |
| XS1520899532 | 1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 % | 100,525 | 1.507.877,85 | 0,25 |
| XS1344751968 | 0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26 | | EUR | 1.900.000 | 0 | 0 % | 102,311 | 1.943.902,73 | 0,32 |

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.11.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--------------|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| XS0997342562 | 2,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 13/20 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 104,193 | 1.354.513,29 | 0,22 |
| XS1357663050 | 0,8750 % AIB Mortgage Bank Mortg. Cov. MTN 16/23 | | EUR | 950.000 | 0 | 0 % | 103,017 | 978.657,23 | 0,16 |
| XS1108679645 | 1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB MTN 14/22 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 103,385 | 1.344.007,73 | 0,22 |
| XS1550134602 | 0,7500 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 17/24 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 % | 99,436 | 1.491.546,60 | 0,25 |
| XS1369278251 | 1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22 | | EUR | 550.000 | 0 | 0 % | 102,217 | 562.192,07 | 0,09 |
| BE6285451454 | 0,6250 % Anheuser-Busch In- Bev N.V./S.A. MTN 16/20 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 100,831 | 1.008.305,10 | 0,17 |
| BE6258027729 | 2,2500 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 13/20 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 103,872 | 519.360,20 | 0,09 |
| FR0012300812 | 1,8750 % APRR MTN 14/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 105,895 | 529.473,35 | 0,09 |
| FR0013220258 | 1,2500 % APRR MTN 16/27 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 % | 101,121 | 606.728,82 | 0,10 |
| FR0012452191 | 1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 102,112 | 1.327.461,07 | 0,22 |
| XS1482736185 | 0,6250 % Atlas Copco AB MTN 16/26 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 % | 96,569 | 869.121,99 | 0,14 |
| FR0010491720 | 5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 % | 119,309 | 1.073.784,87 | 0,18 |
| FR0013169885 | 1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 % | 99,124 | 594.743,82 | 0,10 |
| FR0013231099 | 1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 100,295 | 501.475,30 | 0,08 |
| XS1548914800 | 0,6250 % Banco Bilbao Viz- caya Argent. MTN 17/22 | | EUR | 1.700.000 | 0 | 0 % | 100,461 | 1.707.837,51 | 0,28 |
| XS1107731702 | 1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 % | 102,895 | 926.056,08 | 0,15 |
| XS1079726334 | 2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 % | 106,696 | 746.873,05 | 0,12 |
| XS0611398008 | 6,6250 % Barclays Bank PLC MTN 11/22 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 112,397 | 1.461.163,21 | 0,24 |
| XS1380333929 | 0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 % | 100,668 | 704.677,82 | 0,12 |
| XS1548792420 | 0,2500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/21 | | EUR | 750.000 | 0 | 0 % | 100,380 | 752.848,80 | 0,12 |
| XS1121177767 | 1,7500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 14/24 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 104,770 | 838.156,96 | 0,14 |
| XS1400165350 | 1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 % | 98,806 | 592.835,28 | 0,10 |
| XS1368698251 | 0,2500 % BNG Bank N.V. MTN 16/23 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 101,044 | 1.313.578,11 | 0,22 |
| XS1342516629 | 1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26 | | EUR | 5.900.000 | 1.000.000 | 0 % | 103,233 | 6.090.755,85 | 1,01 |
| BE0002586643 | 0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28 | | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 % | 99,487 | 1.094.356,67 | 0,18 |
| FR0013106622 | 0,2500 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/21 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 100,951 | 1.312.369,11 | 0,22 |
| XS1527753187 | 0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22 | | EUR | 1.600.000 | 0 | 0 % | 100,433 | 1.606.926,40 | 0,27 |
| XS1145855646 | 0,1810 % BNZ Inter. Fund. Ltd. (Ldn Br.) FLR MTN 14/19 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 % | 100,349 | 1.505.238,15 | 0,25 |
| FR0013383346 | 0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 % | 99,594 | 995.937,80 | 0,17 |
| XS1385945131 | 2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 0 % | 100,311 | 1.103.418,25 | 0,18 |
| XS1548802914 | 0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 99,998 | 799.980,88 | 0,13 |
| XS1075430741 | 1,1250 % British Telecomcommuni- cations PLC MTN 14/19 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 100,653 | 1.006.534,20 | 0,17 |
| XS1377680381 | 0,6250 % British Telecomcommuni- cations PLC MTN 16/21 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 % | 100,669 | 704.685,03 | 0,12 |
| DE000A1PGZ58 | 1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.40 12/22 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 % | 106,698 | 1.920.569,04 | 0,32 |
| DE0001102374 | 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25 | | EUR | 8.000.000 | 0 | 0 % | 103,821 | 8.305.680,00 | 1,38 |
| DE0001102416 | 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 | | EUR | 7.400.000 | 9.500.000 | 12.400.000 % | 101,017 | 7.475.257,26 | 1,24 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 | | EUR | 6.600.000 | 10.100.000 | 3.500.000 % | 102,270 | 6.749.819,34 | 1,12 |
| FR0013088424 | 0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22 | | EUR | 4.900.000 | 0 | 0 % | 101,572 | 4.977.035,35 | 0,83 |
| XS1752476538 | 0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23 | | EUR | 700.000 | 700.000 | 0 % | 97,441 | 682.087,77 | 0,11 |
| XS1796257092 | 0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 18/23 | | EUR | 950.000 | 950.000 | 0 % | 100,738 | 957.006,44 | 0,16 |
| XS1401331753 | 0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 % | 97,416 | 876.744,72 | 0,15 |
| FR0013106630 | 1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 102,305 | 1.329.962,79 | 0,22 |
| XS1107727007 | 2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 103,744 | 829.953,36 | 0,14 |
| DE000CZ40L63 | 1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 98,300 | 983.003,60 | 0,16 |

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.11.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--------------|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| XS1357027496 | 0,3750 % Commonwealth Bank of Australia Mrtg.Cov. MTN 16/21 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 100,916 | 1.009.161,00 | 0,17 |
| XS1637093508 | 0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24 | | EUR | 1.350.000 | 0 | 0 % | 98,846 | 1.334.414,93 | 0,22 |
| XS1180130939 | 1,3750 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 15/27 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 102,854 | 1.337.108,11 | 0,22 |
| XS0993993921 | 2,5000 % Coventry Building Society Notes 13/20 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 104,142 | 1.457.988,70 | 0,24 |
| FR0013105863 | 0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 16/20 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 % | 100,640 | 1.207.685,76 | 0,20 |
| XS1069521083 | 2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 107,951 | 1.403.362,22 | 0,23 |
| XS1550135831 | 1,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Preferred MTN 17/24 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 0 % | 100,507 | 1.105.572,38 | 0,18 |
| XS1291175161 | 1,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 15/20 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 102,000 | 1.325.998,70 | 0,22 |
| XS1241229704 | 0,7500 % Danske Bank AS MTN 15/20 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 100,758 | 1.007.575,20 | 0,17 |
| XS0969368934 | 2,5000 % Deutsche Bahn Fi- nance GmbH MTN 13/23 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 110,885 | 1.552.396,86 | 0,26 |
| DE000DL19TA6 | 1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 % | 97,369 | 1.168.433,28 | 0,19 |
| XS0977496636 | 2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 110,686 | 1.438.920,60 | 0,24 |
| XS1388661651 | 0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 100,615 | 503.076,90 | 0,08 |
| XS0525787874 | 4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 % | 113,820 | 796.739,44 | 0,13 |
| XS1382792197 | 0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23 | | EUR | 820.000 | 0 | 0 % | 100,277 | 822.268,69 | 0,14 |
| XS1348774644 | 0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23 | | EUR | 1.050.000 | 0 | 0 % | 102,527 | 1.076.536,44 | 0,18 |
| XS1637162592 | 1,2000 % DH Europe Finance S.A. Notes 17/27 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 % | 98,030 | 1.470.456,00 | 0,24 |
| XS1344745481 | 0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21 | | EUR | 4.250.000 | 0 | 0 % | 101,028 | 4.293.668,75 | 0,71 |
| XS1396253236 | 0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23 | | EUR | 1.050.000 | 0 | 0 % | 99,866 | 1.048.596,99 | 0,17 |
| DE000A13SWC0 | 0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 % | 101,577 | 1.218.926,28 | 0,20 |
| XS1379591271 | 1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 % | 101,121 | 707.848,68 | 0,12 |
| XS1555094066 | 1,0000 % DVB Bank SE MTN IHS 17/22 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 99,681 | 996.812,90 | 0,17 |
| DE000A161ZQ3 | 0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.371 15/26 [WL] | | EUR | 1.100.000 | 0 | 0 % | 101,501 | 1.116.509,79 | 0,19 |
| DE000A2GSP56 | 0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.392 18/28 [WL] | | EUR | 1.800.000 | 1.800.000 | 0 % | 100,592 | 1.810.654,74 | 0,30 |
| XS1412593185 | 0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 % | 100,692 | 704.844,63 | 0,12 |
| XS0969574325 | 2,0000 % Equinor ASA MTN 13/20 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 % | 103,731 | 1.555.959,00 | 0,26 |
| XS1346557637 | 0,6250 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 16/23 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 0 % | 101,922 | 1.121.142,55 | 0,19 |
| XS0856023493 | 4,3750 % ESB Finance DAC MTN S.3 12/19 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 104,264 | 1.355.434,08 | 0,23 |
| EU000A1U9944 | 0,5000 % Europäischer Stabili- täts.(ESM) MTN 16/26 | | EUR | 3.800.000 | 0 | 0 % | 100,293 | 3.811.146,16 | 0,63 |
| XS1280834992 | 0,5000 % European Invest- ment Bank MTN 15/23 | | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 % | 102,225 | 3.066.736,20 | 0,51 |
| DE000A185QC1 | 0,0000 % Evonik Finance B.V. MTN 16/21 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 99,526 | 1.293.839,17 | 0,21 |
| XS1362349943 | 1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 100,427 | 1.004.273,10 | 0,17 |
| XS1548776498 | 0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 % | 97,285 | 389.140,44 | 0,06 |
| XS1319814064 | 0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 % | 100,542 | 301.625,07 | 0,05 |
| BE0002420926 | 2,7500 % Fluvius System Ope- rator CVBA MTN 12/22 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 109,297 | 1.092.966,30 | 0,18 |
| XS0825855751 | 2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 105,656 | 845.250,16 | 0,14 |
| DE000A1680J6 | 0,5000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.201 15/22 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 102,224 | 1.328.910,70 | 0,22 |
| XS1554373164 | 0,8750 % Fresenius Finance Ire- land PLC MTN 17/22 1 | | EUR | 1.350.000 | 0 | 0 % | 100,920 | 1.362.422,43 | 0,23 |
| XS1147605791 | 1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/24 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 103,358 | 1.343.651,66 | 0,22 |
| XS1379158550 | 1,7500 % Hammerson PLC Notes 16/23 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 % | 102,023 | 612.137,70 | 0,10 |
| XS1549372420 | 0,5000 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/21 | | EUR | 1.450.000 | 0 | 0 % | 99,842 | 1.447.709,29 | 0,24 |
| XS1401174633 | 1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26 | | EUR | 1.600.000 | 0 | 0 % | 98,231 | 1.571.693,28 | 0,26 |
| XS0875513268 | 2,3750 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anl. 13/20 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 % | 102,631 | 923.677,92 | 0,15 |

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.11.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--------------|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| XS1366026596 | 0,6500 % Honeywell Internati- onal Inc. Notes 16/20 | | EUR | 1.600.000 | 0 | 0 % | 100,758 | 1.612.129,92 | 0,27 |
| XS1527758145 | 1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 101,118 | 505.587,90 | 0,08 |
| XS1914937021 | 0,3750 % ING Bank N.V. MTN 18/21 | | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 % | 100,176 | 901.580,76 | 0,15 |
| XS1796079488 | 2,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/30 | | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 % | 96,733 | 870.593,22 | 0,14 |
| XS0991090175 | 1,8750 % Intl Business Machi- nes Corp. Notes 13/20 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 103,644 | 1.036.436,50 | 0,17 |
| XS1145526585 | 1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20 | | EUR | 1.250.000 | 0 | 0 % | 100,897 | 1.261.215,88 | 0,21 |
| XS1174469137 | 1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 101,933 | 1.325.128,87 | 0,22 |
| BE0000325341 | 4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22 | | EUR | 7.000.000 | 3.000.000 | 0 % | 117,373 | 8.216.110,00 | 1,36 |
| BE0000332412 | 2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24 | | EUR | 5.800.000 | 0 | 5.700.000 % | 113,801 | 6.600.458,00 | 1,10 |
| BE0000345547 | 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28 | | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 % | 100,364 | 1.304.732,00 | 0,22 |
| NL0010733424 | 2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24 | | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 % | 111,587 | 4.463.480,00 | 0,74 |
| NL0011819040 | 0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26 | | EUR | 8.600.000 | 1.100.000 | 1.000.000 % | 102,272 | 8.795.392,00 | 1,46 |
| ES00000122D7 | 4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20 | | EUR | 15.800.000 | 0 | 3.900.000 % | 106,095 | 16.763.010,00 | 2,78 |
| ES00000122T3 | 4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20 | | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 % | 109,601 | 3.288.030,00 | 0,55 |
| ES00000123K0 | 5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22 | | EUR | 11.200.000 | 6.000.000 | 0 % | 118,266 | 13.245.792,00 | 2,20 |
| ES00000123X3 | 4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23 | | EUR | 9.300.000 | 800.000 | 3.000.000 % | 118,745 | 11.043.285,00 | 1,83 |
| ES0000012B39 | 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28 | | EUR | 6.000.000 | 8.500.000 | 2.500.000 % | 99,633 | 5.977.979,40 | 0,99 |
| DE000A11QTD2 | 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25 | | EUR | 10.000.000 | 5.000.000 | 0 % | 102,338 | 10.233.773,00 | 1,70 |
| FR0013090578 | 0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23 | | EUR | 3.750.000 | 0 | 0 % | 101,452 | 3.804.442,50 | 0,63 |
| DE000NRW0E68 | 1,8750 % Land Nordrhein-Westfa- len Landessch. R.1211 12/22 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 % | 107,495 | 1.289.944,32 | 0,21 |
| DE000RLP0736 | 0,1250 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/22 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 100,724 | 1.410.130,82 | 0,23 |
| DE000RLP0728 | 0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/26 | | EUR | 4.900.000 | 0 | 0 % | 102,489 | 5.021.973,25 | 0,83 |
| XS1518704900 | 0,2500 % Linde Finance B.V. MTN 17/22 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 % | 100,522 | 603.129,36 | 0,10 |
| XS1795392502 | 0,6250 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 18/25 | | EUR | 1.450.000 | 1.450.000 | 0 % | 99,678 | 1.445.337,67 | 0,24 |
| XS1219428957 | 0,6250 % Lloyds Bank PLC MTN 15/20 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 % | 100,837 | 1.512.550,95 | 0,25 |
| FR0011625441 | 1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20 | | EUR | 1.700.000 | 0 | 0 % | 103,367 | 1.757.230,67 | 0,29 |
| XS1237271009 | 1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 102,269 | 1.022.687,20 | 0,17 |
| XS1403263723 | 0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 % | 100,710 | 402.839,44 | 0,07 |
| XS1567173809 | 0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 100,669 | 1.006.686,40 | 0,17 |
| XS1028941976 | 1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 102,642 | 1.026.417,00 | 0,17 |
| XS1379171140 | 1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 0 % | 102,311 | 1.125.423,42 | 0,19 |
| XS1548533329 | 0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26 | | EUR | 2.300.000 | 0 | 0 % | 100,838 | 2.319.272,39 | 0,39 |
| XS1517196272 | 0,6250 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 16/23 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 % | 99,533 | 1.493.002,35 | 0,25 |
| XS0213972614 | 4,3750 % National Grid PLC MTN 05/20 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 105,494 | 1.476.910,12 | 0,25 |
| XS1374414891 | 0,1250 % Nationwide Building So- ciety MT Mortg.Cov.Bds 16/21 | | EUR | 1.150.000 | 0 | 0 % | 100,318 | 1.153.655,74 | 0,19 |
| XS0289011198 | 4,3750 % Nationwide Buil- ding Society MTN 07/22 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 113,574 | 1.135.744,60 | 0,19 |
| XS1551446880 | 1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 97,687 | 1.367.619,82 | 0,23 |
| XS1409382030 | 1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 % | 100,677 | 1.208.128,68 | 0,20 |
| XS1368470156 | 1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 102,238 | 1.329.099,98 | 0,22 |
| XS1408317433 | 1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 % | 100,014 | 300.041,43 | 0,05 |
| XS0906815088 | 1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/20 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 102,094 | 1.429.317,26 | 0,24 |
| XS1079698376 | 2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 107,488 | 1.397.345,82 | 0,23 |
| FR0011486067 | 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23 | | EUR | 11.000.000 | 4.000.000 | 3.000.000 % | 108,564 | 11.942.038,90 | 1,98 |
| FR0013200813 | 0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26 | | EUR | 9.600.000 | 3.500.000 | 8.300.000 % | 98,800 | 9.484.799,04 | 1,57 |
| FR0013286192 | 0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28 | | EUR | 7.500.000 | 7.500.000 | 0 % | 101,127 | 7.584.524,25 | 1,26 |
| IE00B4S3JD47 | 3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23 | | EUR | 7.500.000 | 0 | 0 % | 116,888 | 8.766.600,00 | 1,46 |
| IE00BV8C9418 | 1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 2.000.000 % | 102,909 | 1.029.090,00 | 0,17 |
| IT0004356843 | 4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23 | | EUR | 7.600.000 | 3.300.000 | 2.000.000 % | 111,010 | 8.436.760,00 | 1,40 |
| IT0004594930 | 4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20 | | EUR | 10.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 % | 105,326 | 10.532.600,00 | 1,75 |
| IT0004695075 | 4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21 | | EUR | 12.000.000 | 1.000.000 | 4.800.000 % | 108,450 | 13.014.000,00 | 2,16 |
| IT0004759673 | 5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22 | | EUR | 15.000.000 | 3.500.000 | 0 % | 109,924 | 16.488.600,00 | 2,74 |
| IT0005240830 | 2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27 | | EUR | 1.700.000 | 4.700.000 | 5.500.000 % | 93,946 | 1.597.081,83 | 0,27 |
| IT0005323032 | 2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28 | | EUR | 8.700.000 | 8.700.000 | 0 % | 91,927 | 7.997.648,13 | 1,33 |
| XS1017763100 | 2,6250 % Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 105,739 | 528.692,50 | 0,09 |
| AT0000A1K9C8 | 0,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 16/26 | | EUR | 2.000.000 | 1.000.000 | 2.000.000 % | 102,900 | 2.057.998,00 | 0,34 |

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.11.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|----------------------|------------------------------|
| AT0000A0DXC2 | 4,8500 % Republik Österreich MTN 09/26 144A | | EUR | 5.000.000 | 2.000.000 | 0 % | 133,159 | 6.657.933,50 | 1,11 |
| PTOTESOE0013 | 2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22 | | EUR | 6.000.000 | 6.000.000 | 0 % | 107,454 | 6.447.240,00 | 1,07 |
| PTOTEKOE0011 | 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25 | | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 % | 110,441 | 3.313.230,00 | 0,55 |
| XS1371715118 | 0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 % | 101,594 | 1.219.132,92 | 0,20 |
| XS1110299036 | 1,5000 % Sampo OYJ MTN 14/21 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 % | 103,300 | 723.100,56 | 0,12 |
| XS1370701549 | 1,1250 % Sampo OYJ MTN 16/19 | | EUR | 750.000 | 0 | 0 % | 100,560 | 754.200,00 | 0,13 |
| XS1520733301 | 1,0000 % Sampo OYJ MTN 16/23 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 100,724 | 805.792,96 | 0,13 |
| XS1078218218 | 3,0000 % Sandvik AB MTN 14/26 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 111,501 | 1.449.518,98 | 0,24 |
| FR0011625433 | 2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 % | 109,793 | 1.317.514,08 | 0,22 |
| FR0013324324 | 0,0000 % Sanofi S.A. MTN 18/20 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 % | 100,215 | 300.645,30 | 0,05 |
| XS1385935769 | 0,7500 % Santander Consumer Fi- nance SA MTN 16/19 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 100,295 | 802.359,36 | 0,13 |
| XS1370669639 | 0,7500 % Skandinaviska Ens- kilda Banken MTN 16/21 | | EUR | 1.600.000 | 0 | 0 % | 101,585 | 1.625.363,84 | 0,27 |
| XS1032529205 | 3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 105,855 | 1.376.119,81 | 0,23 |
| XS1324923520 | 0,7500 % Société Générale S.A. MTN 15/20 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 101,462 | 1.319.005,09 | 0,22 |
| FR0013094869 | 0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 % | 101,486 | 913.371,30 | 0,15 |
| XS1377237869 | 0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 100,462 | 1.406.472,48 | 0,23 |
| XS1055536251 | 2,1250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 14/21 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 104,440 | 1.357.725,59 | 0,23 |
| XS1344895450 | 0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 16/23 | | EUR | 1.900.000 | 0 | 0 % | 102,089 | 1.939.688,72 | 0,32 |
| XS1582205040 | 1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 101,449 | 1.318.834,92 | 0,22 |
| XS1014674227 | 2,6560 % Svenska Handelsban- ken AB FLR MTN 14/24 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 100,302 | 1.303.920,93 | 0,22 |
| XS1795254025 | 0,5000 % Svenska Handels- banken AB MTN 18/23 | | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 % | 100,043 | 1.100.470,80 | 0,18 |
| XS1394777665 | 0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 100,626 | 1.308.137,22 | 0,22 |
| XS0498175503 | 4,1250 % Telenor ASA MTN 10/20 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 105,572 | 1.478.004,78 | 0,25 |
| XS1377840175 | 0,3750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 16/19 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 100,179 | 801.431,68 | 0,13 |
| XS1074144871 | 2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 105,906 | 529.529,00 | 0,09 |
| XS1362373570 | 0,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/19 | | EUR | 950.000 | 0 | 0 % | 100,351 | 953.330,13 | 0,16 |
| XS1796209010 | 2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28 | | EUR | 950.000 | 950.000 | 0 % | 97,422 | 925.507,58 | 0,15 |
| XS1314318301 | 1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 103,015 | 1.339.193,70 | 0,22 |
| XS1355483162 | 0,2500 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 16/21 | | EUR | 1.150.000 | 0 | 0 % | 100,817 | 1.159.399,87 | 0,19 |
| XS1342818470 | 0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/21 | | EUR | 3.000.000 | 0 | 0 % | 100,987 | 3.029.607,00 | 0,50 |
| XS1401105587 | 0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 100,261 | 802.089,36 | 0,13 |
| XS0954684972 | 1,8000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 13/20 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 103,062 | 1.442.868,00 | 0,24 |
| XS1178970106 | 0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 100,946 | 1.413.240,50 | 0,23 |
| FR0013128584 | 0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26 | | EUR | 2.700.000 | 0 | 0 % | 101,507 | 2.740.689,00 | 0,46 |
| XS1366786983 | 1,1250 % United Technolo- gies Corp. Notes 16/21 | | EUR | 550.000 | 0 | 0 % | 101,894 | 560.415,46 | 0,09 |
| FR0013230943 | 0,6250 % Valéo S.A. MTN 17/23 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 % | 97,125 | 291.373,62 | 0,05 |
| DE000A1ZY971 | 0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 % | 101,035 | 303.105,06 | 0,05 |
| XS1074382893 | 2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 105,587 | 1.055.874,20 | 0,18 |
| XS1400169931 | 1,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 16/26 | | EUR | 1.000.000 | 500.000 | 0 % | 98,066 | 980.657,70 | 0,16 |
| XS1203856072 | 1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 99,906 | 1.398.685,26 | 0,23 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 27.894.584,43 | 4,62 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 27.894.584,43 | 4,62 |
| EUR-Anleihen | | | | | | | | 27.894.584,43 | 4,62 |
| XS1402941790 | 0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 % | 101,111 | 910.002,42 | 0,15 |
| XS1917577931 | 0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21 | | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 % | 100,433 | 903.898,62 | 0,15 |

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 30.11.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens | |
|---|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|--------------------|------------------------------|---------------|
| XS1117299484 | 1,0000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 15/25 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 % | 101,497 | 913.472,46 | 0,15 | |
| XS1379122101 | 1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24 | | EUR | 1.050.000 | 0 | 0 % | 101,951 | 1.070.484,14 | 0,18 | |
| XS0993145084 | 2,6500 % AT & T Inc. Notes 13/21 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 % | 106,236 | 956.121,93 | 0,16 | |
| ES0413211790 | 3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 13/23 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 % | 115,113 | 575.566,10 | 0,10 | |
| ES0413211873 | 0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 16/23 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 101,408 | 1.014.082,90 | 0,17 | |
| ES0413900392 | 1,5000 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 16/26 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 0 % | 105,488 | 1.160.369,32 | 0,19 | |
| ES0413307119 | 0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 0 % | 101,906 | 1.120.960,94 | 0,19 | |
| ES0413307127 | 1,0000 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/23 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 % | 102,656 | 821.249,12 | 0,14 | |
| ES0440609313 | 1,0000 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 16/23 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 % | 102,795 | 925.152,57 | 0,15 | |
| ES0415306051 | 0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 16/23 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 % | 100,207 | 1.202.483,52 | 0,20 | |
| XS1255433754 | 2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25 | | EUR | 1.300.000 | 0 | 0 % | 108,600 | 1.411.804,29 | 0,23 | |
| ES0378641171 | 3,3750 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec. FTA MT Bonos S.18 13/19 | | EUR | 6.400.000 | 0 | 1.000.000 % | 101,048 | 6.467.067,52 | 1,07 | |
| XS0993266625 | 2,1000 % General Mills Inc. Notes 13/20 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 103,349 | 1.446.890,62 | 0,24 | |
| XS1531060025 | 0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21 | | EUR | 350.000 | 0 | 0 % | 100,992 | 353.472,42 | 0,06 | |
| XS1369322927 | 1,8750 % Mexiko MTN 16/22 | | EUR | 1.100.000 | 0 | 0 % | 103,050 | 1.133.550,00 | 0,19 | |
| XS0951216083 | 2,2500 % Oracle Corp. Notes 13/21 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 104,817 | 1.048.165,70 | 0,17 | |
| XS1061697568 | 1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 103,826 | 1.038.259,90 | 0,17 | |
| XS1379157404 | 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19 | | EUR | 950.000 | 0 | 0 % | 100,910 | 958.645,00 | 0,16 | |
| XS1250034276 | 2,1500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/22 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 % | 105,344 | 1.053.443,90 | 0,17 | |
| XS1321974740 | 0,7500 % WPP Finance 2013 MTN 15/19 | | EUR | 1.400.000 | 0 | 0 % | 100,674 | 1.409.441,04 | 0,23 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | | 9,78 | 0,00 | |
| Aktien | | | | | | | | 9,78 | 0,00 | |
| Irland | | | | | | | | 9,78 | 0,00 | |
| IE00B06H8J93 | Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares | | STK | 977.707 | 0 | 0 EUR | 0,00001 | 9,78 | 0,00 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 597.364.491,55 | 99,18 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | EUR | 2.866.164,61 | | % | 100,000 | 2.866.164,61 | 0,48 | |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | GBP | 4.543,42 | | % | 100,000 | 5.107,26 | 0,00 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | CHF | 3,74 | | % | 100,000 | 3,30 | 0,00 | |
| | State Street Bank International GmbH | | USD | 3.310,58 | | % | 100,000 | 2.907,33 | 0,00 | |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 2.874.182,50 | 0,48 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | | | | | | | EUR | 2.874.182,50 | 0,48 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | | |
| | Zinsansprüche | | EUR | 4.103.692,50 | | | | 4.103.692,50 | 0,68 | |
| | Dividendenansprüche | | EUR | 41.360,01 | | | | 41.360,01 | 0,01 | |
| | Forderungen aus Quellensteuerrückstellung | | EUR | 230.515,14 | | | | 230.515,14 | 0,04 | |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 4.375.567,65 | 0,73 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften | | EUR | -136.947,28 | | | | -136.947,28 | -0,02 | |
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | | EUR | -897.102,00 | | | | -897.102,00 | -0,15 | |
| | Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften | | EUR | -696.517,96 | | | | -696.517,96 | -0,12 | |
| | Kostenabgrenzung | | EUR | -572.685,79 | | | | -572.685,79 | -0,10 | |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR | -2.303.253,03 | -0,39 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 602.310.988,67 | 100,00 |
| | Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen | | | | | | STK | | 6.774.692 | |

Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

| | |
|--------------------|----------------|
| ISIN | DE0008471921 |
| Fondsvermögen | 602.036.445,53 |
| Umlaufende Anteile | 6.774.420,366 |
| Anteilwert | 88,87 |

Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

| | |
|--------------------|--------------|
| ISIN | DE000A2AMPQ3 |
| Fondsvermögen | 274.543,14 |
| Umlaufende Anteile | 271,218 |
| Anteilwert | 1.012,26 |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.11.2018 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2018 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2018

| | | | |
|-----------------------|-------|--------------|---------|
| Großbritannien, Pfund | (GBP) | 1 Euro = GBP | 0,88960 |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 1 Euro = CHF | 1,13365 |
| USA, Dollar | (USD) | 1 Euro = USD | 1,13870 |

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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|---|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Deutschland | | | | |
| DE0005439004 | Continental AG Inhaber-Aktien | STK | 8.500 | 8.500 |
| DE0007100000 | Daimler AG Namens-Aktien | STK | 50.000 | 50.000 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG Namens-Aktien | STK | 48.000 | 76.000 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG Namens-Aktien | STK | 0 | 62.000 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien | STK | 0 | 63.930 |
| DE0006599905 | Merck KGaA Inhaber-Aktien | STK | 0 | 15.780 |
| DE0005089031 | United Internet AG Namens-Aktien | STK | 0 | 50.640 |
| Finnland | | | | |
| FI0009000459 | Huhtamäki Oyj Reg.Shares | STK | 0 | 58.960 |
| Frankreich | | | | |
| FR0000120628 | AXA S.A. Actions au Porteur | STK | 0 | 239.780 |
| FR0000133308 | Orange S.A. Actions Port. | STK | 0 | 193.270 |
| FR0000121220 | Sodexo S.A. Actions Port. | STK | 0 | 20.682 |
| FR0010613471 | Suez S.A. Actions Port. | STK | 0 | 157.740 |
| Irland | | | | |
| IE0033024807 | UDG Healthcare PLC Reg.Shares | STK | 0 | 261.821 |
| Italien | | | | |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 1.184.984 |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 128.085 |
| Niederlande | | | | |
| NL0010937066 | GrandVision N.V. Aandelen op naam | STK | 0 | 115.553 |
| NL0000009082 | Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder | STK | 0 | 811.525 |
| Spanien | | | | |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. | STK | 0 | 372.082 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR-Anleihen | | | | |
| XS0710090928 | 4,3750 % Amgen Inc. Bonds 11/18 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| BE6258119674 | 2,2500 % Belfius Bank S.A. MTN 13/18 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS0366066149 | 6,1250 % ING Bank N.V. FLR MTN 08/23 | EUR | 0 | 1.300.000 |
| XS0172851650 | 5,1250 % innogy Finance B.V. MTN 03/18 | EUR | 0 | 1.400.000 |
| XS1520713022 | 0,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/19 | EUR | 0 | 600.000 |
| XS0931144009 | 1,2500 % OP Yrityspankki Oyj MTN 13/18 | EUR | 0 | 700.000 |
| XS0966078221 | 1,7500 % OP Yrityspankki Oyj MTN 13/18 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS0911431517 | 1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| IT0004361041 | 4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/18 | EUR | 0 | 12.800.000 |
| IT0004489610 | 4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/19 | EUR | 0 | 18.500.000 |
| XS0984751254 | 1,8750 % SES Global Americas Hldgs GP MTN 13/18 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS0986610425 | 2,3750 % SKF AB Notes 13/20 | EUR | 0 | 303.000 |
| XS0359388690 | 6,0000 % UBS AG (London Branch) MTN 08/18 | EUR | 0 | 600.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| Spanien | | | | |
| ES06139009R7 | Banco Santander S.A. Anrechte | STK | 184.658 | 184.658 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Niederlande | | | | |
| NL0006144495 | Relx N.V. Aandelen op naam | STK | 0 | 186.910 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| Italien | | | | |
| IT0005333866 | Prysmian S.p.A. Anrechte | STK | 36.820 | 36.820 |

Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2017 - 30.11.2018

| | EUR | EUR |
|--|---------------|-----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 1.465.893,30 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 3.690.943,03 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 391.406,52 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 8.581.210,02 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -22.788,79 |
| a) Negative Einlagezinsen | -22.801,67 | |
| b) Positive Einlagezinsen | 12,88 | |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen | | 0,00 |
| 7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | | -219.883,86 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge | -219.883,86 | |
| 8. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -202.640,87 |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller | -202.640,87 | |
| 9. Sonstige Erträge | | 2.011.329,13 |
| a) Erträge aus Class Action | 159.946,79 | |
| b) Quellensteuerrückvergütung | 1.276.100,33 | |
| c) Weitere Erträge | 575.282,01 | |
| Summe der Erträge | | 15.695.468,48 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -1.604,82 |
| 2. Pauschalvergütung ¹⁾ | | -7.068.400,80 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | | -8.183,23 |
| Summe der Aufwendungen | | -7.078.188,85 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 8.617.279,63 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 10.525.091,95 | |
| 2. Realisierte Verluste | -7.681.294,44 | |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 2.843.797,51 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 11.461.077,14 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -26.526.565,20 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -7.120.573,22 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -33.647.138,42 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -22.186.061,28 |

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

Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2017 - 30.11.2018

| | EUR | EUR |
|---|-----------|-------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 666,34 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 1.677,08 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 177,46 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 3.899,98 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -10,38 |
| a) Negative Einlagezinsen | -10,38 | |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen | | 0,00 |
| 7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | | -99,97 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenderträge | -99,97 | |
| 8. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -92,17 |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller | -92,17 | |
| 9. Sonstige Erträge | | 916,62 |
| a) Erträge aus Class Action | 72,84 | |
| b) Quellensteuerrückvergütung | 581,57 | |
| c) Weitere Erträge | 262,21 | |
| Summe der Erträge | | 7.134,96 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -0,73 |
| 2. Pauschalvergütung ¹⁾ | | -1.781,97 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | | -3,72 |
| a) Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | -3,72 | |
| Summe der Aufwendungen | | -1.786,42 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 5.348,54 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 4.788,13 | |
| 2. Realisierte Verluste | -3.491,54 | |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 1.296,59 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 6.645,13 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -8.864,42 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -2.337,24 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -11.201,66 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -4.556,53 |

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

Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

| | EUR | EUR |
|--|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 666.632.078,89 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag | | -10.290.094,19 |
| davon für das Vorjahr | -9.859.172,22 | |
| davon für den Berichtszeitraum | -430.921,97 | |
| 2. Mittelzufluss (netto) | | -32.451.468,23 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 21.937.030,03 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -54.388.498,26 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 331.990,34 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -22.186.061,28 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -26.526.565,20 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -7.120.573,22 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 602.036.445,53 |

Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

| | EUR | EUR |
|--|------------|-------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 142.678,35 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag | | -863,45 |
| davon für das Vorjahr | -801,36 | |
| davon für den Berichtszeitraum | -62,09 | |
| 2. Mittelzufluss (netto) | | 138.747,98 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 138.747,98 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | 0,00 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -1.463,21 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -4.556,53 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -8.864,42 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -2.337,24 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 274.543,14 |

Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung | insgesamt EUR | je Anteil EUR ¹⁾ |
|---|---------------------|-----------------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 94.943.025,33 | 14,01 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 11.461.077,14 | 1,69 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | -7.074.904,48 | -1,04 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -90.305.466,82 | -13,33 |
| III. Gesamtausschüttung | 9.023.731,17 | 1,33 |
| 1. Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | | |
| ¹⁾ | 406.465,23 | 0,06 |
| 3. Endausschüttung | 8.617.265,94 | 1,27 |

Umlaufende Anteile per 30.11.2018: Stück 6.774.420

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.

Anteilklasse: Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Wiederanlage | insgesamt EUR | je Anteil EUR ¹⁾ |
|--|-----------------|-----------------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.645,13 | 24,5 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | | |
| ¹⁾ | -116,61 | -0,43 |
| II. Wiederanlage | 6.528,52 | 24,07 |

Umlaufende Anteile per 30.11.2018: Stück 271

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.

Wertentwicklung des Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

| | | % |
|----------|-------------------------|-------|
| 1 Jahr | 30.11.2017 - 30.11.2018 | -3,38 |
| 2 Jahre | 30.11.2016 - 30.11.2018 | 2,58 |
| 3 Jahre | 30.11.2015 - 30.11.2018 | 0,22 |
| 4 Jahre | 30.11.2014 - 30.11.2018 | 7,32 |
| 5 Jahre | 30.11.2013 - 30.11.2018 | 18,21 |
| 10 Jahre | 30.11.2008 - 30.11.2018 | 69,25 |

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)

| | | % |
|----------------|-------------------------|-------|
| 1 Jahr | 30.11.2017 - 30.11.2018 | -2,89 |
| 2 Jahre | 30.11.2016 - 30.11.2018 | 3,46 |
| Seit Auflegung | 10.10.2016 - 30.11.2018 | 2,12 |

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). 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 | 1,15 | 1,15 | 3,50 | 3,50 | -- | -- | ausschüttend |
| IT2 | EUR | 0,64 | 0,64 | -- | -- | -- | 1.000.000 EUR | thesaurierend |

Anhang

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

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

| | |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 1,30 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 1,61 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 1,48 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.12.2017 bis 30.11.2018 99,22 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

auf Basis aktueller Assetallocation: Aktienteil: EURO STOXX 50 TOTAL RETURN (NET) IN EUR, Rententeil: Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Index 1-10Y

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

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

Sonstige Angaben

| Anteilwert | |
|---------------------------------|---------------|
| Allianz Flexi Rentenfonds -A- | 88,87 EUR |
| Allianz Flexi Rentenfonds -IT2- | 1.012,26 EUR |
| Umlaufende Anteile | |
| Allianz Flexi Rentenfonds -A- | 6.774.420,366 |
| Allianz Flexi Rentenfonds -IT2- | 271,218 |

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,18% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,82% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

| | |
|---|------------------|
| Gesamtkostenquote (TER) | |
| Allianz Flexi Rentenfonds -A- | 1,15 % |
| Allianz Flexi Rentenfonds -IT2- | 0,64 % |
| Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode. | |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes | |
| Allianz Flexi Rentenfonds -A- | - |
| Allianz Flexi Rentenfonds -IT2- | - |
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen | |
| Allianz Flexi Rentenfonds -A- | 7.068.400,80 EUR |
| Allianz Flexi Rentenfonds -IT2- | 1.781,97 EUR |
| Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. | |
| Allianz Flexi Rentenfonds -A- | |
| Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10 % der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt. | |
| Allianz Flexi Rentenfonds -IT2- | |
| Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10 % der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt. | |
| Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden | |
| - | |

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

| | | | |
|-------------------------------------|--|-----|--------------|
| Sonstige Erträge | | | |
| Allianz Flexi Rentenfonds A - EUR | Verzinsung auf Quellensteuerrückerstattung | EUR | 1.276.100,23 |
| Allianz Flexi Rentenfonds IT2 - EUR | Verzinsung auf Quellensteuerrückerstattung | EUR | 581,57 |
| Sonstige Aufwendungen | | | |
| Allianz Flexi Rentenfonds A - EUR | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | -8.183,23 |
| Allianz Flexi Rentenfonds IT2 - EUR | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | -3,72 |

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

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Allianz Flexi Rentenfonds -A- | 113.233,16 EUR |
| Allianz Flexi Rentenfonds -IT2- | 37,24 EUR |

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis zum 31.12.2017

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten Vergütungen gegliedert in feste und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.744

| | | davon Risk Taker | davon Geschäftsleiter | davon andere Risk Ta- ker | davon mit Kontroll- funktion | davon mit gleichem Einkommen |
|--------------------|-------------|------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Fixe Vergütung | 153.835.884 | 8.967.874 | 2.928.279 | 1.483.435 | 691.151 | 3.865.009 |
| Variable Vergütung | 120.722.786 | 30.359.156 | 12.025.974 | 5.150.455 | 635.594 | 12.547.133 |
| Gesamtvergütung | 274.558.670 | 39.327.030 | 14.954.253 | 6.633.890 | 1.326.745 | 16.412.142 |

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Risikoträger

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Frankfurt am Main, den 22. März 2019

Allianz Global Investors GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Allianz Global Investors GmbH

Die Allianz Global Investors GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Allianz Flexi Rentenfonds für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2017 bis 30. November 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwal-

tungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2017 bis 30. November 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 22. März 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter
Wirtschaftsprüferin

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung

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

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|---|--|
| Ägypten | HSBC Bank Egypt S.A.E. |
| Albanien | Raiffeisen Bank sh.a. |
| Argentinien | Citibank N.A. |
| Australien | Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. |
| Bahrain | HSBC Bank Middle East Limited |
| Bangladesch | Standard Chartered Bank |
| Belgien | Deutsche Bank AG, Niederlande |
| Benin | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Bermuda | HSBC Bank Bermuda Limited |
| Bosnien und Herzegowina | UniCredit Bank d.d. |
| Botswana | Standard Chartered Bank Botswana Limited |
| Brasilien | Citibank N.A. |
| Bulgarien | Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD |
| Burkina Faso | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Chile | Itaú CorpBanca S.A. |
| China – A-Aktien-Markt | HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank |
| China – B-Aktien-Markt | HSBC Bank (China) Company Limited |
| China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect | Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. Citibank N.A. |
| Costa Rica | Banco BCT S.A. |
| Dänemark | Skandinaviska Enskilda Banken AB Nordea Bank AB |
| Deutschland | Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH |
| Elfenbeinküste | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Estland | AS SEB Pank |
| Finnland | Skandinaviska Enskilda Banken AB Nordea Bank AB |
| Frankreich | Deutsche Bank AG, Niederlande |
| Ghana | Standard Chartered Bank Ghana Limited |
| Griechenland | BNP Paribas Securities Services S.C.A. |
| Großbritannien | State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien |
| Guinea-Bissau | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Hongkong | Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited |
| Indien | Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG |
| Indonesien | Deutsche Bank AG |
| Irland | State Street Bank and Trust Company |

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|-----------------|--|
| Island | Landsbankinn hf |
| Israel | Bank Hapoalim B.M. |
| Italien | Deutsche Bank S.p.A. |
| Jamaica | Scotia Investments Jamaica Limited |
| Japan | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Ltd |
| Jordanien | Standard Chartered Bank, Zweigniederlasung Shmeissani |
| Kanada | State Street Trust Company Canada |
| Kasachstan | JSC Citibank Kasachstan |
| Katar | HSBC Bank Middle East Limited |
| Kenia | Standard Chartered Bank Kenya Limited |
| Kolumbien | Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria |
| Kroatien | Privredna banka Zagreb dd Zagrebacka banka d.d. |
| Kuwait | HSBC Bank Middle East Limited |
| Lettland | AS SEB Banka |
| Lettland | AB SEB Bankas |
| Libanon | HSBC Bank Middle East Limited |
| Malawi | Standard Bank Limited |
| Malaysia | Standard Chartered Bank Malaysia Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad |
| Mali | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Mauritius | Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Namibia | Standard Bank Namibia Limited |
| Niederlande | Deutsche Bank AG |
| Nigeria | Stanbic IBTC Bank Plc. Nordea Bank AB |
| Pakistan | Deutsche Bank AG |
| Philippinen | Deutsche Bank AG |
| Puerto Rico | Citibank, N.A. Puerto Rico Deutsche Bank AG |
| Republik Srpska | UniCredit Bank d.d |
| Russland | AO Citibank |
| Saudi-Arabien | HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank |
| Schweden | Skandinaviska Enskilda Banken |
| Schweiz | UBS Switzerland AG |
| Senegal | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Simbabwe | Stanbic Bank Zimbabwe Limited |
| Citibank N.A. | Slowakische Republik UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Slowenien | UniCredit Banka Slovenija d.d. |
| Spanien | Deutsche Bank S.A.E. |
| Sri Lanka | Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Südafrika | Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited |

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|--|--|
| Swasiland | Standard Bank Swaziland Limited |
| Taiwan | Deutsche Bank AG Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited |
| Tansania | Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited |
| Thailand | Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited |
| Togo | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Tschechische Republik | Československá Obchodní Banka A.S. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Tunesien | Union Internationale de Banques (UIB) |
| Türkei | Citibank A.Ş. Deutsche Bank A.Ş. |
| Uganda | Standard Chartered Bank Uganda Limited |
| Ukraine | PJSC Citibank |
| Ungarn | UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc |
| Uruguay | Banco Itau Uruguay S.A. |
| Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) | HSBC Bank Middle East Limited |
| Vereinigte Arabische Emirate - DFM | HSBC Bank Middle East Limited |
| Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC) | HSBC Bank Middle East Limited |
| Vereinigte Staaten | State Street Bank and Trust Company |
| Vietnam | Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Zypern | BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland |

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh
Chief HR Officer
Allianz SE
München

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

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

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

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

Geschäftsführung

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross
Birte Trenkner
Andreas Utermann
Petra Trautschold

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: 30. November 2018

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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