

Allianz Flexi Rentenfonds

Halbjahresbericht

31. Mai 2025

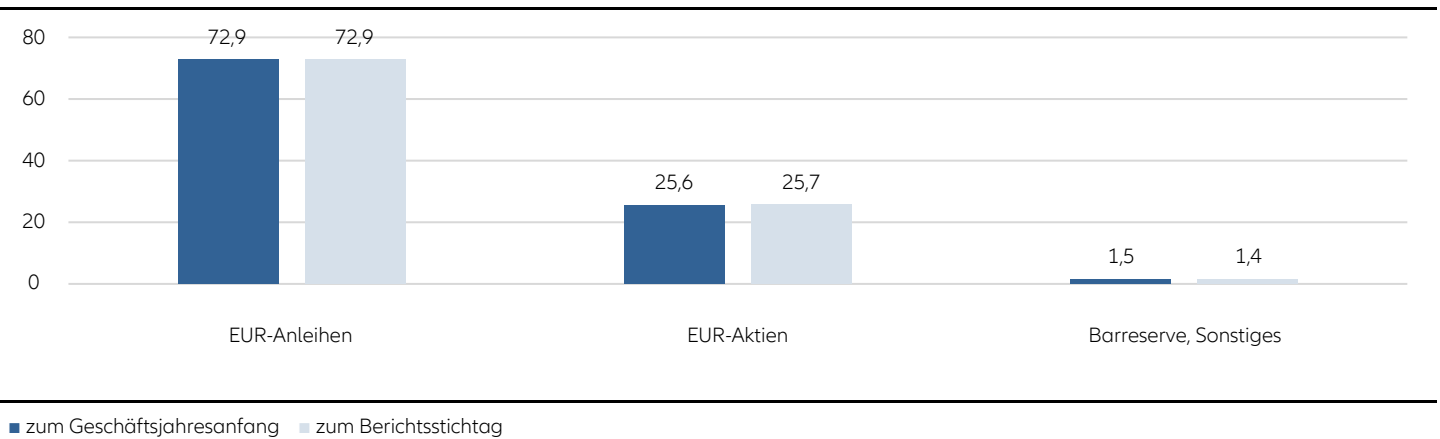
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Flexi Rentenfonds	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 31.05.2025	2
Vermögensaufstellung zum 31.05.2025	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	14
Anhang	16
Anteilklassen	16
Weitere Informationen	18
Ihre Partner	19
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	20

Allianz Flexi Rentenfonds

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.05.2025	30.11.2024	30.11.2023	30.11.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	435,7	440,4	454,4	478,7
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	4,9	4,8	4,1	3,6
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 192/ISIN: DE0008471921	92,58	91,21	87,75	86,63
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPQ/ISIN: DE000A2AMPQ3	1.183,25	1.142,57	1.076,11	1.038,76

Allianz Flexi Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	112.937.505,02	25,66
Deutschland	24.791.474,27	5,64
Frankreich	33.557.925,31	7,62
Niederlande	18.423.487,52	4,18
Italien	14.451.251,68	3,27
Spanien	20.675.056,94	4,71
Finnland	1.038.309,30	0,24
2. Anleihen	321.381.162,58	72,93
Deutschland	39.951.353,40	9,06
Frankreich	67.135.291,12	15,23
Niederlande	23.199.399,51	5,28
Italien	48.362.482,33	10,98
Irland	2.730.881,43	0,63
Dänemark	2.092.736,66	0,48
Spanien	37.116.740,98	8,42
Belgien	9.850.711,92	2,24
Luxemburg	5.096.742,47	1,16
Norwegen	3.636.189,21	0,83
Schweden	6.017.429,05	1,37
Finnland	2.255.162,42	0,51
Österreich	3.948.711,22	0,89
Estland	1.065.445,80	0,24
Lettland	1.318.880,80	0,30
Slowakei	923.577,80	0,21
Rumänien	983.723,90	0,22
Bulgarien	879.827,40	0,20
Slowenien	182.135,54	0,04
Kroatien	1.317.216,29	0,30
Großbritannien	7.528.174,31	1,71
USA	19.752.605,81	4,47
Kanada	7.898.615,75	1,80
Mexiko	989.664,70	0,22
Korea, Republik	193.328,86	0,04
Japan	3.008.656,20	0,68
Australien	4.833.339,61	1,09
Neuseeland	822.701,16	0,19
Sonstige	18.289.436,93	4,14
3. Derivate	1.007.340,00	0,22
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	3.280.233,22	0,74
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.434.662,34	0,55
II. Verbindlichkeiten	-458.451,61	-0,10
III. Fondsvermögen	440.582.451,55	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	112.937.505,02	25,66
EUR	112.937.505,02	25,66
2. Anleihen	321.381.162,58	72,93
EUR	321.381.162,58	72,93
3. Derivate	1.007.340,00	0,22
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	3.280.233,22	0,74
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.434.662,34	0,55
II. Verbindlichkeiten	-458.451,61	-0,10
III. Fondsvermögen	440.582.451,55	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								420.152.824,93	95,39
Aktien								112.937.505,02	25,66
Deutschland								24.791.474,27	5,64
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	9.808	6.433	3.175	EUR 349,300	3.425.934,40	0,78
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	62.690	62.690	0	EUR 26,620	1.668.807,80	0,38
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	59.026	101.000	106.419	EUR 33,270	1.963.795,02	0,45
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	39.684	78.827	216.635	EUR 15,575	618.078,30	0,14
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	3.076	264	3.714	EUR 566,000	1.741.016,00	0,40
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	28.120	12.135	29.075	EUR 265,650	7.470.078,00	1,70
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	36.719	48.478	60.878	EUR 215,250	7.903.764,75	1,79
Frankreich								33.557.925,31	7,62
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CL Actions Port.		STK	26.269	7.340	4.609	EUR 182,660	4.798.295,54	1,09
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	85.978	30.763	26.119	EUR 41,810	3.594.740,18	0,82
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	44.491	52.340	57.429	EUR 77,410	3.444.048,31	0,78
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	40.885	3.718	18.977	EUR 30,340	1.240.450,90	0,28
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	35.678	5.504	52.918	EUR 100,500	3.585.639,00	0,81
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	17.567	19.319	36.380	EUR 75,580	1.327.713,86	0,30
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.		STK	16.048	23.935	7.887	EUR 33,200	532.793,60	0,12
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	2.069	313	2.971	EUR 249,400	516.008,60	0,12
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	1.522	670	1.895	EUR 2.414,000	3.674.108,00	0,83
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	3.052	356	2.681	EUR 371,000	1.132.292,00	0,26
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	6.212	6.064	5.116	EUR 481,150	2.988.903,80	0,68
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	6.885	591	2.628	EUR 96,100	661.648,50	0,15
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	19.989	6.634	13.297	EUR 222,300	4.443.554,70	1,01
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	53.408	4.585	20.397	EUR 30,290	1.617.728,32	0,37
Niederlande								18.423.487,52	4,18
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	24.096	2.068	9.202	EUR 37,160	895.407,36	0,20
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares		STK	5.347	4.627	2.559	EUR 489,500	2.617.356,50	0,59
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	17.530	12.667	9.103	EUR 658,900	11.550.517,00	2,63
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder		STK	93.828	944.066	850.238	EUR 4,167	390.981,28	0,09
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam		STK	57.046	72.000	53.384	EUR 33,480	1.909.900,08	0,43
NL0000395903	Walters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	6.743	6.158	16.905	EUR 157,100	1.059.325,30	0,24
Italien								14.451.251,68	3,27
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	464.938	426.166	215.489	EUR 8,095	3.763.673,11	0,85
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	594.853	316.069	905.126	EUR 4,900	2.914.482,27	0,66
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	136.995	98.160	31.060	EUR 56,740	7.773.096,30	1,76
Spanien								20.675.056,94	4,71
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	230.967	23.968	154.841	EUR 13,265	3.063.777,26	0,70
ES011390037	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	1.247.152	1.122.721	372.928	EUR 7,058	8.802.398,82	2,01
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	405.044	98.280	72.592	EUR 16,060	6.505.006,64	1,48
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	48.718	4.182	18.605	EUR 47,290	2.303.874,22	0,52
Finnland								1.038.309,30	0,24
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	42.105	4.217	25.785	EUR 24,660	1.038.309,30	0,24
Verzinsliche Wertpapiere								307.215.319,91	69,73
EUR-Anteihen								307.215.319,91	69,73
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 19/27		EUR	500.000	0	0	% 95,412	477.061,50	0,11
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	650.000	0	0	% 96,049	624.321,30	0,14
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	500.000	0	0	% 97,283	486.417,35	0,11

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26		EUR	200.000	0	0	% 100,908	201.815,64	0,05
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	400.000	0	0	% 85,385	341.538,00	0,08
XS2317288301	0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 21/30 Reg.S		EUR	450.000	0	0	% 88,903	400.061,43	0,09
FR0013182847	1,2500 % Air Liquide Finance MTN 16/28		EUR	500.000	0	0	% 96,612	483.058,80	0,11
FR001400CND2	2,8750 % Air Liquide Finance S.A. MTN 22/32		EUR	300.000	0	0	% 99,642	298.926,06	0,07
XS2166122486	0,8000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 20/32		EUR	300.000	0	0	% 84,861	254.582,10	0,06
XS3004195007	2,9500 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 25/31		EUR	350.000	350.000	0	% 99,134	346.967,36	0,08
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 19/26		EUR	500.000	0	0	% 99,398	496.990,40	0,11
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 18/27		EUR	500.000	0	0	% 98,180	490.899,55	0,11
XS2052998403	0,3750 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 19/29		EUR	900.000	0	0	% 91,411	822.701,16	0,19
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	600.000	0	0	% 98,459	590.752,02	0,13
XS1907120528	1,8000 % AT & T Inc. Notes 18/26		EUR	700.000	0	0	% 99,307	695.152,15	0,16
XS2986720907	3,7060 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 25/35		EUR	650.000	650.000	0	% 100,268	651.744,54	0,15
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	600.000	0	0	% 98,742	592.450,38	0,13
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	500.000	0	0	% 98,252	491.259,45	0,11
FR001400CH94	2,7500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 22/32		EUR	300.000	0	0	% 97,160	291.479,76	0,07
XS2834471463	3,3750 % AXA S.A. MTN 24/34		EUR	800.000	0	0	% 101,242	809.936,96	0,18
XS2573712044	4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar. FLR N.-Pref. MTN 23/31		EUR	700.000	0	0	% 106,548	745.835,72	0,17
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 19/26		EUR	500.000	0	0	% 97,365	486.824,20	0,11
XS2745719000	4,0000 % Banco de Sabadell S.A. FLR Pref. MTN 24/30		EUR	800.000	0	0	% 103,697	829.578,96	0,19
ES0413900855	2,7500 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 22/32		EUR	900.000	0	0	% 99,632	896.690,61	0,20
XS2462323853	2,8240 % Bank of America Corp. FLR MTN 22/33		EUR	800.000	0	0	% 96,352	770.819,68	0,17
XS2595418596	4,2500 % BASF SE MTN 23/32		EUR	300.000	0	0	% 106,360	319.080,93	0,07
XS1998215559	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29		EUR	1.000.000	0	0	% 94,203	942.033,60	0,21
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landesbank FLR Sub. Anl. 21/32		EUR	1.000.000	0	0	% 94,203	942.026,90	0,21
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26		EUR	800.000	0	0	% 98,818	790.545,44	0,18
DE000BHY0SBO	1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/32		EUR	600.000	0	0	% 94,063	564.380,40	0,13
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28		EUR	1.100.000	0	0	% 96,139	1.057.523,83	0,24
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	700.000	0	0	% 96,881	678.165,67	0,15
FR001400FOV4	3,8750 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 23/31		EUR	800.000	0	0	% 104,512	836.096,00	0,19
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	700.000	0	0	% 96,676	676.731,16	0,15
XS2555220941	4,5000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/31		EUR	300.000	0	0	% 107,505	322.514,58	0,07
XS2070192591	0,6250 % Boston Scientific Corp. Notes 19/27		EUR	300.000	0	0	% 95,605	286.816,20	0,07
FR0013312501	1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28		EUR	1.200.000	0	0	% 97,619	1.171.429,20	0,27
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	800.000	0	0	% 96,813	774.502,32	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013260361	1,0000 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 17/29		EUR	1.000.000	0	0	94,269	942.686,20	0,21
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	1.000.000	0	0	98,085	980.853,20	0,22
FR001400Q6Q8	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/34		EUR	600.000	0	0	100,725	604.349,16	0,14
XS1824240136	2,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/28		EUR	600.000	0	0	98,342	590.053,50	0,13
FR001400IG08	4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 23/33		EUR	800.000	0	0	105,521	844.170,40	0,19
XS2234571425	0,3750 % Bulgarien MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0	87,983	879.827,40	0,20
DE0001102622	2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/29		EUR	3.300.000	3.300.000	0	100,247	3.308.151,00	0,75
DE0001102598	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/38		EUR	6.600.000	6.600.000	0	81,001	5.346.065,34	1,21
DE000BU2Z007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	3.500.000	3.000.000	3.000.000	99,653	3.487.854,65	0,79
FR001400CVE3	2,7500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/32		EUR	2.400.000	0	0	99,005	2.376.122,64	0,54
FR001400XF52	2,7500 % Caisse Refinancem. l'Habitat MT Obl.Fin.Hab. 25/32		EUR	600.000	600.000	0	99,483	596.897,10	0,14
XS2393661397	0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 21/26		EUR	1.000.000	0	0	97,278	972.777,30	0,22
XS2545263399	3,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 22/25		EUR	250.000	0	0	100,096	250.239,15	0,06
XS2696089197	4,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/33		EUR	300.000	0	0	106,266	318.798,63	0,07
FR0013505260	2,6250 % Carrefour S.A. MTN 20/27		EUR	500.000	0	0	100,217	501.083,10	0,11
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	700.000	0	0	96,870	678.088,46	0,15
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	900.000	0	0	94,642	851.779,44	0,19
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	800.000	0	0	94,817	758.534,88	0,17
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	2.200.000	0	0	99,697	2.193.323,66	0,50
XS2082345955	0,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/29		EUR	600.000	0	0	91,159	546.951,96	0,12
XS1995795504	1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/31		EUR	300.000	0	0	92,464	277.391,07	0,06
XS2909746310	3,2500 % Comcast Corp. Notes 24/32		EUR	900.000	0	0	99,561	896.050,53	0,20
DE000CZ45YB1	3,0000 % Commerzbank AG MTH S.P68 24/34		EUR	600.000	0	0	100,839	605.035,26	0,14
XS2397077426	0,1250 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 21/29		EUR	1.000.000	0	0	90,208	902.080,90	0,20
XS2576245281	3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 23/29		EUR	500.000	0	0	102,680	513.398,30	0,12
XS2723549361	3,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 23/30		EUR	900.000	0	0	104,141	937.266,84	0,21
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25		EUR	750.000	0	0	99,873	749.050,65	0,17
XS2756520248	3,0640 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 24/34		EUR	600.000	0	0	101,349	608.094,54	0,14
XS2572996606	4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Pref. MTN 23/30		EUR	800.000	0	0	104,779	838.235,28	0,19
XS2360599281	0,0100 % Coventry Building Society MT Cov. Bds 21/28		EUR	800.000	0	0	92,868	742.940,32	0,17
FR001400PBM0	3,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.H. 24/32		EUR	600.000	0	0	100,453	602.715,12	0,14
FR001400F7K2	4,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 23/33		EUR	800.000	0	0	105,225	841.802,48	0,19
FR0014003Q41	0,0000 % Danone S.A. MTN 21/25		EUR	500.000	0	0	98,856	494.280,95	0,11
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31		EUR	500.000	0	0	98,477	492.387,00	0,11
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26		EUR	300.000	0	0	97,141	291.422,16	0,07
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	600.000	0	0	98,592	591.553,20	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A30V5F6	3,0000 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 23/30		EUR	500.000	0	0	102,120	510.601,20	0,12
XS2147889690	2,5000 % Diageo Finance PLC MTN 20/32		EUR	300.000	0	0	96,377	289.130,46	0,07
DE000A351XV5	3,1250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. 24/34		EUR	600.000	0	0	101,945	611.669,40	0,14
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26		EUR	1.000.000	0	0	97,134	971.338,20	0,22
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	1.800.000	0	0	96,329	1.733.914,44	0,39
XS2177580508	0,8750 % E.ON SE MTN 20/31		EUR	300.000	0	0	88,441	265.322,73	0,06
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26		EUR	450.000	0	0	98,601	443.704,91	0,10
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	1.300.000	0	0	100,001	1.300.017,55	0,30
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	600.000	0	0	97,763	586.580,04	0,13
XS2242728041	0,2500 % EnBW International Finance BV MTN 20/30		EUR	500.000	0	0	87,737	438.686,65	0,10
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Finance BV MTN 21/28		EUR	650.000	0	0	94,864	616.618,02	0,14
XS2722717555	4,3000 % EnBW International Finance BV MTN 23/34		EUR	400.000	0	0	105,460	421.840,12	0,10
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	500.000	0	0	99,873	499.367,25	0,11
XS2432293673	0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	700.000	0	0	99,163	694.140,72	0,16
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/Und.		EUR	300.000	0	0	100,184	300.553,17	0,07
FR0012602761	1,0000 % Engie S.A. MTN 15/26		EUR	500.000	0	0	99,041	495.202,60	0,11
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	400.000	0	0	87,632	350.529,04	0,08
XS1023703090	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 14/29		EUR	700.000	0	0	103,324	723.267,93	0,16
AT0000A2GH08	0,8750 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/27		EUR	700.000	0	0	97,148	680.033,76	0,15
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	1.000.000	0	0	99,324	993.241,00	0,23
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europäische Union MTN 21/31		EUR	6.000.000	2.500.000	0	85,749	5.144.928,60	1,17
EU000A3K4DD8	1,0000 % Europäische Union MTN 22/32		EUR	4.100.000	0	0	89,280	3.660.468,93	0,83
XS1183208328	1,0000 % European Investment Bank MTN 15/31		EUR	2.700.000	0	0	91,989	2.483.690,04	0,56
XS1938387237	0,6250 % European Investment Bank MTN 19/29		EUR	4.450.000	0	0	94,491	4.204.854,84	0,95
EU000A3LS460	2,7500 % European Investment Bank MTN 24/34		EUR	2.800.000	0	0	99,839	2.795.494,52	0,63
XS2485162163	2,2500 % Evonik Industries AG MTN 22/27		EUR	500.000	0	0	99,642	498.208,15	0,11
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	500.000	0	0	85,512	427.559,15	0,10
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32		EUR	900.000	0	0	100,351	903.162,33	0,20
BE0002831122	0,6250 % Fluvius System Operator CVBA MTN 21/31		EUR	600.000	0	0	84,679	508.071,06	0,12
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28		EUR	1.000.000	0	0	95,675	956.745,80	0,22
XS1238902057	1,8750 % GE Aerospace Notes 15/27		EUR	500.000	0	0	99,151	495.754,45	0,11
XS2405467528	0,1250 % General Mills Inc. Notes 21/25		EUR	500.000	0	0	99,021	495.106,10	0,11
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27		EUR	350.000	0	0	96,223	336.781,13	0,08
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.600.000	0	0	98,834	1.581.341,76	0,36
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31		EUR	1.000.000	0	0	85,214	852.136,20	0,19
AT0000A2VXQ0	1,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 22/29		EUR	900.000	0	0	96,599	869.388,30	0,20
XS2823909903	3,3750 % Illinois Tool Works Inc. Notes 24/32		EUR	900.000	0	0	101,473	913.259,79	0,21
XS2821667719	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/34		EUR	600.000	0	0	100,385	602.312,88	0,14
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30		EUR	400.000	0	0	99,037	396.148,68	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2413697140	0,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/30		EUR	800.000	0	0	91,277	730.212,00	0,17
DE000A1KRJV6	0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfe.21/28		EUR	1.000.000	0	0	92,756	927.557,30	0,21
IT0005611550	3,8500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Non-Pref.MT 24/32		EUR	800.000	0	0	101,876	815.007,28	0,18
XS2583742239	3,6250 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/31		EUR	800.000	0	0	103,045	824.361,36	0,19
XS2845057780	3,3000 % John Deere Bank S.A. MTN 24/29		EUR	900.000	0	0	102,313	920.813,76	0,21
XS2231330965	0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 20/27		EUR	900.000	0	0	95,546	859.910,13	0,20
XS1412266907	1,6500 % Johnson & Johnson Notes 16/35		EUR	900.000	0	0	87,227	785.045,43	0,18
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 20/28		EUR	700.000	0	0	96,468	675.275,86	0,15
FR001400G412	3,3750 % Kering S.A. MTN 23/33		EUR	800.000	0	0	98,076	784.605,60	0,18
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 21/31		EUR	7.600.000	600.000	0	85,046	6.463.496,00	1,47
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	4.600.000	2.000.000	0	86,568	3.982.127,54	0,90
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	4.000.000	0	1.600.000	98,373	3.934.906,80	0,89
ES0000012L29	2,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/26		EUR	2.900.000	1.600.000	2.600.000	100,794	2.923.026,00	0,66
NL0000102234	4,0000 % Königreich Niederlande Anl. 05/37		EUR	1.000.000	0	3.000.000	111,305	1.113.049,90	0,25
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	12.900.000	2.400.000	0	98,167	12.663.543,00	2,88
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33		EUR	3.400.000	2.200.000	1.300.000	96,053	3.265.801,66	0,74
ES0000012G26	0,8000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/27		EUR	5.100.000	1.700.000	0	97,595	4.977.345,00	1,13
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29		EUR	2.300.000	1.500.000	1.000.000	102,348	2.353.994,80	0,53
XS2475954900	1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32		EUR	5.500.000	0	0	91,961	5.057.855,00	1,15
DE000A352ED1	2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/34		EUR	2.800.000	0	0	99,024	2.772.682,92	0,63
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32		EUR	500.000	0	0	95,372	476.857,65	0,11
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	800.000	0	0	100,007	800.058,88	0,18
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.826 21/28		EUR	800.000	0	0	94,393	755.140,32	0,17
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/28		EUR	1.100.000	0	0	94,096	1.035.055,12	0,23
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28		EUR	700.000	0	0	94,255	659.787,80	0,15
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31		EUR	300.000	0	0	88,390	265.171,11	0,06
IT0005315046	1,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 17/29		EUR	1.000.000	0	0	94,159	941.587,30	0,21
XS2020670852	1,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/31		EUR	300.000	0	0	88,852	266.556,45	0,06
DE000A289XJ2	2,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 20/26		EUR	800.000	0	0	99,632	797.056,80	0,18
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Services GmbH MTN 20/25		EUR	400.000	0	0	99,725	398.899,40	0,09
XS1684831982	2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 17/29		EUR	800.000	0	0	98,009	784.075,84	0,18
XS2312722916	0,2500 % Mondelez International Inc. Notes 21/28		EUR	700.000	0	0	93,664	655.644,50	0,15
XS2548081053	5,1480 % Morgan Stanley FLR MTN 22/34		EUR	400.000	0	0	110,389	441.556,84	0,10
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 21/31		EUR	800.000	0	0	88,606	708.848,00	0,16
XS2825485183	3,2500 % MSD Netherlands Capital B.V. Notes 24/32 Reg.S		EUR	900.000	0	0	100,993	908.938,80	0,21
DE000MHB31J9	1,8750 % Muenchener Hypothekenba. MTN Hyp. -Pfe.S.2000 22/32		EUR	600.000	0	0	94,504	567.021,06	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	2.300.000	0	0	98,051	2.255.162,42	0,51
XS2450391581	0,6250 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 22/27		EUR	1.000.000	0	0	97,278	972.780,80	0,22
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26		EUR	500.000	0	0	98,791	493.954,65	0,11
XS2575973776	3,8750 % National Grid PLC MTN 23/29		EUR	400.000	0	0	103,581	414.325,88	0,09
XS2812617111	3,3090 % Nationwide Building Society MT Mort.Cov.Nts 24/34		EUR	600.000	0	0	102,315	613.888,50	0,14
XS2555198089	3,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 22/31		EUR	800.000	0	0	103,375	827.001,28	0,19
XS1753809141	1,0000 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 18/28		EUR	600.000	0	0	96,540	579.238,86	0,13
XS2411638575	0,1250 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 21/30		EUR	700.000	0	0	86,957	608.696,20	0,14
XS2432361421	0,8750 % NIBC Bank N.V. MTN 22/27		EUR	900.000	0	0	96,780	871.024,05	0,20
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank N.V. Preferred MTN 19/25		EUR	800.000	0	0	99,841	798.730,96	0,18
XS2411166973	0,8750 % NN Group N.V. MTN 21/31		EUR	900.000	0	0	87,907	791.159,94	0,18
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	1.000.000	0	0	97,626	976.258,30	0,22
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 20/27		EUR	800.000	0	0	97,173	777.384,00	0,18
DK0030523030	3,6250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 25/30		EUR	250.000	250.000	0	101,571	253.927,88	0,06
XS2776001377	3,7000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 24/32		EUR	900.000	0	0	101,500	913.500,90	0,21
FR0013534484	0,1250 % Orange S.A. MTN 20/29		EUR	700.000	0	0	90,026	630.183,82	0,14
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27		EUR	500.000	0	0	95,005	475.025,70	0,11
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	1.000.000	0	0	99,191	991.913,50	0,23
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	600.000	0	0	97,466	584.793,30	0,13
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35		EUR	8.200.000	7.100.000	1.800.000	113,364	9.295.847,18	2,12
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	3.600.000	2.600.000	0	100,075	3.602.699,64	0,82
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	2.800.000	0	0	84,031	2.352.867,72	0,53
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	8.400.000	0	0	94,159	7.909.355,16	1,80
FR001400HI98	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 23/29		EUR	2.100.000	2.100.000	0	101,577	2.133.117,00	0,48
FR0000571218	5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29		EUR	6.300.000	6.300.000	0	111,719	7.038.297,00	1,60
XS2532370231	4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32		EUR	1.000.000	0	0	106,545	1.065.445,80	0,24
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	7.700.000	0	0	107,930	8.310.609,23	1,90
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	8.900.000	0	1.000.000	100,560	8.949.840,00	2,04
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	5.300.000	2.500.000	0	99,870	5.293.110,00	1,20
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	1.300.000	0	0	94,614	1.229.981,87	0,28
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	5.600.000	1.000.000	0	89,922	5.035.631,44	1,14
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	5.000.000	0	0	87,290	4.364.499,50	0,99
IT0005542797	3,7000 % Republik Italien B.T.P. 23/30		EUR	2.600.000	1.600.000	0	104,926	2.728.075,74	0,62
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	7.300.000	2.200.000	1.600.000	108,272	7.903.855,27	1,79
XS2376820259	0,0000 % Republik Korea Notes 21/26		EUR	200.000	0	0	96,664	193.328,86	0,04
XS1713475306	2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30		EUR	1.300.000	0	0	101,324	1.317.216,29	0,30
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	800.000	0	0	91,155	729.240,56	0,17
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	700.000	0	0	84,234	589.640,24	0,13
AT0000A10683	2,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 13/34		EUR	1.600.000	0	0	96,697	1.547.152,96	0,35
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	98,372	983.723,90	0,22
SI0002103966	0,2750 % Republik Slowenien Bonds 20/30		EUR	200.000	0	800.000	91,068	182.135,54	0,04
XS2170736263	1,1250 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 20/32		EUR	300.000	0	0	88,039	264.116,82	0,06
XS2531567753	2,3750 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 22/27		EUR	500.000	0	0	100,367	501.834,35	0,11
XS2472603740	2,1250 % Royal Bank of Canada MTN 22/29		EUR	800.000	0	0	97,778	782.220,08	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27		EUR	1.500.000	0	0	% 94,625	1.419.373,50	0,32
XS1078218218	3,0000 % Sandvik AB MTN 14/26		EUR	1.300.000	0	0	% 100,563	1.307.314,58	0,30
XS2747776487	3,7500 % Santander Consumer Finance SA Pref. MTN 24/29		EUR	800.000	0	0	% 103,318	826.547,44	0,19
XS2466426215	1,1250 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 22/27		EUR	900.000	0	0	% 98,239	884.153,88	0,20
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IHS 18/31		EUR	900.000	0	0	% 94,025	846.224,55	0,19
XS2118280218	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/26		EUR	900.000	0	0	% 98,464	886.180,14	0,20
XS2526839506	3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/33		EUR	400.000	0	0	% 99,917	399.668,08	0,09
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 21/31		EUR	400.000	0	0	% 96,937	387.746,36	0,09
XS2356049069	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 21/28		EUR	800.000	0	0	% 93,571	748.570,72	0,17
SK4000017059	1,0000 % Slowakei Anl. 20/30		EUR	1.000.000	0	0	% 92,358	923.577,80	0,21
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	2.000.000	0	0	% 94,311	1.886.216,40	0,43
FR0013448859	0,8750 % Société Générale S.A. Non-Prefer- red MTN 19/29		EUR	1.400.000	0	0	% 91,366	1.279.121,06	0,29
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	700.000	0	0	% 98,543	689.802,47	0,16
FR0014006UI2	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/26		EUR	1.000.000	0	0	% 96,996	969.958,60	0,22
FR00140067I3	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29		EUR	800.000	0	0	% 89,563	716.500,88	0,16
XS2434677998	0,1250 % SpareBank 1 Boligkred. AS MT Mortg.Cov. Bds 22/28		EUR	1.000.000	0	0	% 94,714	947.140,30	0,21
XS2820463003	3,0000 % SpareBank 1 Boligkredditt AS MT Mtg. Cov. Bds 24/34		EUR	600.000	0	0	% 100,870	605.218,74	0,14
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkredditt A.S. Mortg. Covered MTN 21/31		EUR	900.000	0	0	% 85,936	773.426,52	0,18
XS2524675050	1,6250 % SR-Boligkredditt A.S. Mortg. Covered MTN 22/28		EUR	900.000	0	0	% 98,448	886.030,65	0,20
XS2510903862	2,8750 % SSE PLC MTN 22/29		EUR	900.000	0	0	% 99,830	898.472,07	0,20
XS2102360315	0,8500 % Standard Chartered PLC FLR MTN 20/28		EUR	750.000	0	0	% 97,357	730.173,83	0,17
XS2356041165	1,2500 % Stellantis N.V. MTN 21/33		EUR	400.000	0	0	% 80,047	320.189,08	0,07
XS2970728205	4,1250 % Suedzucker Intl Finance B.V. Notes 25/32		EUR	250.000	250.000	0	% 102,042	255.104,38	0,06
XS2121207828	0,5000 % Svenska Handelsbanken AB Non- Pref. MTN 20/30		EUR	950.000	0	0	% 89,370	849.010,92	0,19
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27		EUR	800.000	0	0	% 98,040	784.321,92	0,18
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 21/28		EUR	700.000	0	0	% 93,823	656.759,46	0,15
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	450.000	0	0	% 97,326	437.965,79	0,10
XS2197348597	1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 20/29		EUR	500.000	0	0	% 93,030	465.148,70	0,11
XS2984223102	3,7240 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 25/34		EUR	500.000	500.000	0	% 99,891	499.453,40	0,11
XS2117452156	0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28		EUR	450.000	0	0	% 94,305	424.373,00	0,10
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	1.000.000	0	0	% 99,248	992.477,20	0,23
XS2576390459	3,2500 % The Bank of Nova Scotia MT Cov. Bds 23/28		EUR	900.000	0	0	% 102,486	922.372,38	0,21
XS2049707180	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/26		EUR	800.000	0	0	% 97,445	779.562,80	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	1.200.000	0	0 %	100,695	1.208.340,00	0,27
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	950.000	0	0 %	99,291	943.267,16	0,21
XS2322254249	1,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/33		EUR	800.000	0	0 %	84,454	675.630,08	0,15
XS2478272938	1,7500 % The Swedish Covered Bond Corp. MT Cov. Bds 22/32		EUR	600.000	0	0 %	93,919	563.511,06	0,13
XS2461741212	0,8640 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/27		EUR	1.000.000	0	0 %	97,708	977.079,30	0,22
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27		EUR	950.000	0	0 %	97,086	922.321,09	0,21
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	650.000	0	0 %	95,422	620.240,08	0,14
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.		EUR	700.000	0	0 %	97,828	684.795,58	0,16
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25		EUR	400.000	0	0 %	99,078	396.310,36	0,09
XS2991296752	3,2500 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 25/33		EUR	300.000	300.000	0 %	99,459	298.378,26	0,07
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	500.000	0	0 %	94,741	473.703,25	0,11
DE000HV2AYD5	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2103 21/31		EUR	700.000	0	0 %	86,102	602.711,20	0,14
XS2433139966	0,9250 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 22/28		EUR	1.000.000	0	0 %	97,542	975.419,20	0,22
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26		EUR	800.000	0	0 %	98,881	791.044,40	0,18
FR0013385473	1,9400 % Veolia Environnement S.A. MTN 18/30		EUR	300.000	0	0 %	95,948	287.845,23	0,07
FR0013476595	0,6640 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/31		EUR	600.000	0	0 %	87,726	526.353,36	0,12
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26		EUR	700.000	0	0 %	100,180	701.260,63	0,16
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group PLC MTN 19/30		EUR	900.000	0	0 %	93,704	843.337,44	0,19
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia SE MTN 18/26		EUR	500.000	0	0 %	99,351	496.753,35	0,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								13.513.580,54	3,05
Verzinsliche Wertpapiere								13.513.580,54	3,05
EUR-Anleihen								13.513.580,54	3,05
XS2575555938	3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27		EUR	150.000	0	0 %	101,291	151.936,77	0,03
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	500.000	0	0 %	99,004	495.018,25	0,11
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30		EUR	1.100.000	0	0 %	89,310	982.410,44	0,22
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31		EUR	400.000	0	0 %	97,873	391.492,96	0,09
ES02136790S7	3,6250 % Bankinter S.A. FLR Bankinter S.A. 25/33		EUR	300.000	300.000	0 %	100,328	300.984,81	0,07
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	300.000	0	0 %	99,031	297.092,70	0,07
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28		EUR	2.000.000	0	0 %	92,521	1.850.422,80	0,42
XS1196817586	2,2500 % Kinder Morgan Inc. Notes 15/27		EUR	500.000	0	0 %	99,428	497.137,80	0,11
XS3000977234	2,6250 % Linde PLC MTN 25/29		EUR	400.000	400.000	0 %	100,167	400.668,80	0,09
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0 %	98,966	989.664,70	0,22
XS2489982293	3,5560 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 22/32		EUR	800.000	0	0 %	101,812	814.498,64	0,18
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	89,972	899.723,50	0,20
XS2528311348	4,0290 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 22/32		EUR	800.000	0	0 %	103,661	829.285,36	0,19
XS2153608141	0,3750 % Provinz Ontario MTN 20/27		EUR	500.000	0	0 %	96,831	484.156,55	0,11

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS2262263622	0,0100 % Provinz Ontario MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0	86,728	867.280,30	0,20
XS2435787283	0,5000 % Provinz Quebec MTN 22/32		EUR	800.000	0	0	86,126	689.011,60	0,16
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken AB Non-Preferred MTN 20/27		EUR	300.000	0	0	94,076	282.228,24	0,06
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0	99,028	990.281,50	0,22
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/27		EUR	300.000	0	0	97,060	291.180,51	0,07
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32		EUR	300.000	0	0	85,344	256.032,15	0,06
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl Notes 17/27		EUR	800.000	0	0	94,134	753.072,16	0,17
Nichtnotierte Wertpapiere								652.262,13	0,15
Verzinsliche Wertpapiere								652.262,13	0,15
EUR-Anleihen								652.262,13	0,15
DE000A3825P2	2,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. 25/32		EUR	650.000	650.000	0	100,348	652.262,13	0,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR	434.318.667,60	98,59
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								1.007.340,00	0,22
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 25	XEUR	EUR	18.200.000				-129.660,00	-0,03
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 25	XEUR	EUR	37.400.000				1.031.600,00	0,23
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 25	XEUR	EUR	12.500.000				105.400,00	0,02
Summe Zins-Derivate							EUR	1.007.340,00	0,22
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	3.209.528,22			100,000	3.209.528,22	0,73
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	3,74			100,000	4,00	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	4.543,42			100,000	5.402,40	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	74.025,76			100,000	65.298,60	0,01
Summe Bankguthaben							EUR	3.280.233,22	0,74
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	3.280.233,22	0,74
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	2.238.609,72				2.238.609,72	0,51
	Dividendenansprüche		EUR	18.410,30				18.410,30	0,00
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	12.536,31				12.536,31	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückertatung		EUR	165.106,01				165.106,01	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.434.662,34	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-59.612,98				-59.612,98	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-398.838,63				-398.838,63	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-458.451,61	-0,10
Fondsvermögen							EUR	440.582.451,55	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	4.709,854	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008471921
Fondsvermögen	435.662.213,63
Umlaufende Anteile	4.705.695,444
Anteilwert	92,58

Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPQ3
Fondsvermögen	4.920.237,94
Umlaufende Anteile	4.158,235
Anteilwert	1.183,25

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.05.2025 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,81% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,19% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2025

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,84100
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,93420
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13365

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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				
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	1.239	25.051
Frankreich				
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	0	9.940
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	0	16.948
Niederlande				
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK	14.316	18.551
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	9.888
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26	EUR	0	1.900.000
XS2830466301	4,1000 % American Tower Corp. Notes 24/34	EUR	0	400.000
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25	EUR	0	500.000
XS1482736185	0,6250 % Atlas Copco AB MTN 16/26	EUR	0	900.000
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26	EUR	0	900.000
XS2815894154	4,3470 % Barclays PLC FLR MTN 24/35	EUR	0	400.000
DE0001135366	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 08/40	EUR	1.300.000	1.300.000
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR	0	500.000
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25	EUR	0	500.000
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 22/26	EUR	0	1.000.000
FR0010913749	4,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 10/25	EUR	0	900.000
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/26	EUR	0	1.300.000
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 15/27	EUR	0	1.300.000
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS FLR MTN 19/30	EUR	0	500.000
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.371 15/26 [WL]	EUR	0	1.100.000
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	300.000
EU000A3K4D09	2,7500 % Europaeische Union MTN 22/37	EUR	1.800.000	1.800.000
XS2809271047	3,8500 % General Mills Inc. Notes 24/34	EUR	0	400.000
XS2554745708	5,2500 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/33	EUR	0	400.000
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25	EUR	0	1.100.000
XS2406890066	0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 21/33	EUR	0	300.000
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30	EUR	0	1.000.000
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40	EUR	0	1.000.000
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26	EUR	0	4.900.000
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26	EUR	0	500.000
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance Iberia S.A. MTN 17/27	EUR	0	1.200.000
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 20/25	EUR	0	700.000
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26	EUR	0	1.200.000
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR	0	200.000
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32	EUR	0	4.600.000
XS2991273462	3,8750 % Severn Trent Utilities Finance MTN 25/35	EUR	200.000	200.000
XS1555402145	1,2500 % Snam S.p.A. MTN 17/25	EUR	0	242.000
XS1582205040	1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25	EUR	0	1.300.000
XS2457002538	0,4500 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 22/26	EUR	0	1.000.000
XS2122485845	0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27	EUR	0	1.000.000
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/25	EUR	0	300.000
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25	EUR	0	500.000
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26	EUR	0	600.000
IT0005585051	4,0000 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 24/34	EUR	0	400.000
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26	EUR	0	2.700.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	344.302	344.302

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Spanien				
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	5.936	5.936
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 15/25	EUR	0	900.000
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25	EUR	0	1.300.000
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25	EUR	0	250.000
FR0012695716	0,3980 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 15/25	EUR	0	900.000
XS1790990474	1,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	0	500.000
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25	EUR	0	300.000
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25	EUR	0	800.000
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25	EUR	0	800.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
FR0128537182	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 24/25	EUR	3.400.000	3.400.000
FR0128690650	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 24/25	EUR	1.500.000	1.500.000
IT0005586349	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 24/25	EUR	1.000.000	1.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	---------------------

Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	218.972
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 25, EURO Bund Future (FGBL) März 25, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 25, EURO-BTP Future (FBTP) März 25, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 25, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 25)		

Anhang

Anteilklassen

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

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,15	1,15	3,50	3,50	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,64	0,64	--	--	--	4.000.000 EUR	thesaurierend

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 erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	
Allianz Flexi Rentenfonds -A-	0,00
Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Flexi Rentenfonds -A-	-
Allianz Flexi Rentenfonds -IT2-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Flexi Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 25% EURO STOXX 50 Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2024 - 31.05.2025	3,30	4,29
1 Jahr	30.11.2023 - 30.11.2024	5,64	7,79
2 Jahre	30.11.2022 - 30.11.2024	8,89	12,75
3 Jahre	30.11.2021 - 30.11.2024	-1,16	3,98
4 Jahre	30.11.2020 - 30.11.2024	1,18	8,05
5 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2024	2,56	9,06
10 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2024	17,50	27,38

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

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

Wertentwicklung des Allianz Flexi Rentenfonds IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 25% EURO STOXX 50 Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2024 - 31.05.2025	3,56	4,29
1 Jahr	30.11.2023 - 30.11.2024	6,18	7,79
2 Jahre	30.11.2022 - 30.11.2024	9,99	12,75
3 Jahre	30.11.2021 - 30.11.2024	0,34	3,98
4 Jahre	30.11.2020 - 30.11.2024	3,25	8,05
5 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2024	5,19	9,06
Seit Auflegung	10.10.2016 - 30.11.2024	15,26	20,90

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

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

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes
 Kapital:
 49,9 Mio. Euro
 Stand: 31.12.2024

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
 München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
 CEO Allianz Global Investors GmbH
 München
 (Vorsitzender)

Giacomo Campora
 CEO Allianz Bank
 Financial Advisers S.p.A.
 Mailand
 (stellvertretender Vorsitzender)

Peter Berg
 Allianz Global Investors GmbH
 Frankfurt am Main

Laure Poussin
 Head of Enterprise Project
 Management Office
 Allianz Global Investors GmbH,
 Niederlassung Frankreich
 Paris

Dr. Kay Müller
 Vorsitzender der Geschäftsführung
 und COO der Allianz Asset
 Management GmbH
 München

Monika Rast
 Aufsichtsrat – Independent
 München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
 Dr. Verena Jäger
 Ingo Mainert
 Dr. Robert Schmidt
 Petra Trautschold
 Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
 Brienner Strasse 59
 80333 München
 Eigenkapital der State Street Bank
 International GmbH: EUR 109,4 Mio.
 Stand: 31.12.2024

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
 Windmühlenweg 12
 95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen bzw. zu erbringende Tätigkeiten sowie alle diesbezüglichen Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Anteilkauf- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den Anteilinhaber/n, einschließlich der Kauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

State Street Bank International GmbH
 Brienner Straße 59
 80333 München

Der Nettoinventarwert der Anteile sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> und bei jeder anderen Quelle, die die Verwaltungsgesellschaft hierfür geeignet hält, erhältlich.

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Mai 2025

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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