

Allianz Rentenfonds

Jahresbericht

30. November 2021

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Rentenfonds

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 30.11.2021	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2021	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021	24
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	26
Anhang	27
Anteilklassen	27
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	41
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	44
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	46
Ihre Partner	49
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	50

Allianz Rentenfonds

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Euro-Anleihenmarkt. Das Fondsmanagement folgt dabei seit März 2021 der SRI-Strategie. Im Rahmen der SRI-Strategie wird als Auswahlkriterium ein internes SRI-Rating, das sich aus der Analyse von Nachhaltigkeitsaspekten wie Umwelt, Soziales und Governance ergibt, angewendet und für Direktanlagen in Wertpapiere bestimmte festgelegte Mindestausschlusskriterien berücksichtigt. Der Fonds muss mindestens 90 % seines Fondsvermögens (ohne Berücksichtigung von Barmitteln, Einlagen und nicht bewertbaren Derivaten) in Vermögenswerte, welche ein SRI-Rating aufweisen und somit bestimmte Nachhaltigkeitsaspekte erfüllen, investieren. Über 5 % des Fondsvermögens hinausgehende Fremdwährungsanlagen werden gegen Euro abgesichert. Wertpapiere müssen beim Erwerb eine gute Bonität (Investment-Grade-Rating) aufweisen. Bis zu 10 % des Fondsvermögens können in Schwellenlandanleihen investiert werden. Die Duration des Gesamtportfolios inkl. Derivaten liegt im mittel- bis langfristigen Bereich. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Im Berichtsjahr konzentrierten sich die Anlagen des Fonds weiterhin auf Staatsanleihen; ihr Anteil stieg dabei etwas an. Innerhalb dieses Segments wurden neben Anleihen aus Kernländern des Euroraums wie Frankreich und Deutschland vor allem öffentliche Wertpapiere aus Euro-Peripheriestaaten wie Italien und Spanien gehalten, die leichte Renditevorteile aufwiesen. Beigemischt waren in weitgehend unverändertem Umfang insbesondere Unternehmensanleihen, wobei nach wie vor der Schwerpunkt auf dem Finanzsektor lag. Die geringfügige Position in gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) wurde weiter reduziert. Zum Ende des Berichtsjahrs wiesen die im Fonds gehaltenen Wertpapiere ein durchschnittliches Bonitätsrating von A+ auf. Auf der Laufzeitebene wurde angesichts steigender Markttrenditen die Gewichtung des sieben- bis zehnjähriger Bereichs merklich reduziert. Dadurch sank die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios auf gut sechseinhalb Jahre und lag zuletzt deutlich unter dem Vergleichswert des breiten Euro-Anleihenmarkts. Die anfänglich bestehende kleine Position in Fonds, die spezielle Anleihenkategorien abdecken, wurde aufgelöst.

Für die Abdeckung der Mindestschwelle von 90 % des Fondsvermögens im Rahmen der Anwendung der SRI-Strategie wurden die Anlagen des Fonds auf Basis des für verzinsliche Papiere resultierenden SRI Ratings ausgewählt und gewichtet. Nach ihrer Implementierung wurde die Mindestschwelle von

90 % nicht unterschritten. Das Fondsmanagement hat sich hierbei auf Anlagen mit einem besseren Rating fokussiert.

Zur Integration der Ausschlussliste wurden auf Basis der Informationen externer ESG-Daten und Research-Anbieter keine Direktanlagen in:

- Unternehmen, die schwerwiegende Verstöße gegen den United Nations Global Compact begehen (Desinvestition von Emittenten, die nach dem entsprechenden Engagement nicht zu einer Änderung bereit sind),
- Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen beteiligt sind oder Emittenten, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus Waffen erzielen,
- Emittenten, die mehr als 10 % ihres Umsatzes mit Kraftwerkskohleförderung erzielen, und Energieversorger, die mehr als 20 % ihres Umsatzes mit Kohle erzielen, sowie
- Emittenten, die mit mehr als 5 % ihres Umsatzes an der Herstellung oder dem Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

getätigt.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds merklich im Wert nach. Anleihen aus dem Euroraum warfen angesichts anhaltender Nullzinspolitik der Europäischen Zentralbank weiterhin kaum positive laufende Erträge ab. Gleichzeitig kam es angesichts beschleunigter Inflation und Spekulationen auf künftig höhere Zinsen zu einem Anstieg der Markttrenditen, womit Kursrückgänge bei umlaufenden Euro-Schuldverschreibungen einhergingen. Die im Fonds enthaltene Beimischung etwas höher verzinsten Papiere von Emittenten mit niedrigen Investment Grade-Ratings konnte das Ergebnis unter Berücksichtigung von Kosten nicht wesentlich verbessern.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -1,95 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) -1,61 %, für die Anteilklasse P (EUR) -1,59 %, für die Anteilklasse P2 (EUR) -1,59 % und für die Anteilklasse R (EUR) -1,65 %. Für den Vergleichsindex Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum -1,54 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund

dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstattung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

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 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 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 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 Rentenfonds war im Berichtszeitraum mit einem mittleren 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 zinsensitiven 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 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.

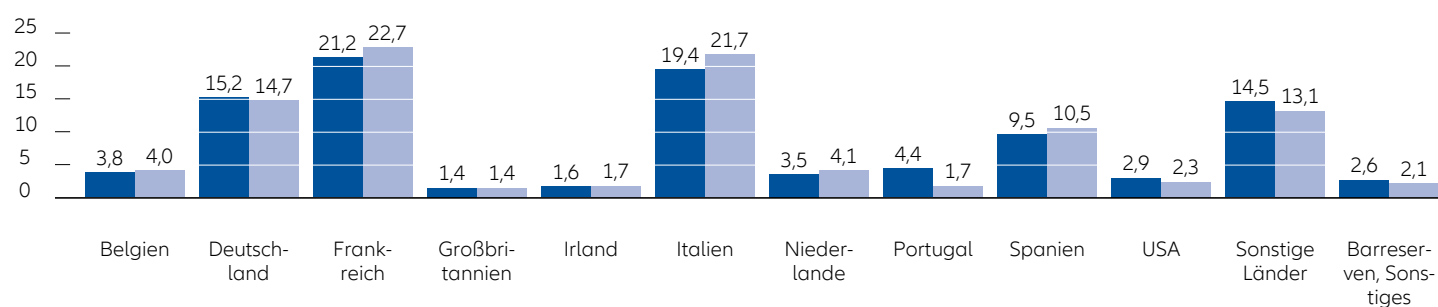
Das Sondervermögen Allianz Rentenfonds war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

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

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Renten bzw. rentenähnlichen Wertpapieren.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Optionsgeschäften und der Handel mit Renten bzw. rentenähnlichen Wertpapieren ursächlich.

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.11.2021	30.11.2020	30.11.2019	30.11.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	1.172,7	1.419,0	1.088,2	1.025,1
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	1,8	0,4	0,2	0,1
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	84,9	73,3	21,5	4,9
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	39,8	32,6	28,1	23,5
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	22.062,42 ¹⁾	14.240,77 ¹⁾	3.636,44 ¹⁾	977,82 ¹⁾
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	87,92	90,13	88,52	83,25
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	1.049,55	1.066,77	1.035,50	960,34
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	1.228,57	1.259,33	1.236,65	1.163,02
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	99,36	101,85	100,01	94,06
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	103,39	105,97	103,99	97,78

¹⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 30.11.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.271.923.612,26	97,90
Deutschland	190.923.009,12	14,72
Frankreich	294.563.691,99	22,67
Niederlande	52.720.422,41	4,06
Italien	282.224.114,98	21,69
Irland	22.256.020,04	1,72
Dänemark	2.030.076,20	0,16
Portugal	21.991.729,59	1,69
Spanien	136.565.299,82	10,52
Belgien	51.935.306,05	4,00
Luxemburg	8.257.496,30	0,62
Norwegen	1.387.819,71	0,11
Schweden	7.119.616,44	0,54
Finnland	7.596.890,76	0,59
Schweiz	2.556.755,76	0,20
Lettland	1.625.134,50	0,13
Polen	1.501.722,15	0,12
Slowakei	4.140.524,79	0,32
Ungarn	10.335.527,71	0,80
Rumänien	10.980.508,63	0,84
Kroatien	3.883.888,62	0,30
Großbritannien	17.886.376,70	1,39
USA	30.326.569,02	2,33
Kanada	17.837.640,70	1,37
Mexiko	8.451.913,34	0,65
Peru	5.991.119,00	0,46
Chile	3.968.149,30	0,30
Indonesien	1.300.419,38	0,10
Philippinen	991.591,20	0,08
Korea, Republik	453.739,50	0,03
Japan	2.698.782,03	0,21
Australien	2.901.262,86	0,23
Sonstige	64.520.493,66	4,95
2. Investmentanteile	9,70	0,00
Luxemburg	9,70	0,00
3. Derivate	1.509.925,17	0,13
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	14.446.292,26	1,09
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
5. Sonstige	15.010.398,38	1,16
Vermögensgegenstände		
II. Verbindlichkeiten	-3.748.096,29	-0,28
III. Fondsvermögen	1.299.142.141,48	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.271.923.612,26	97,90
EUR	1.242.996.319,05	95,67
USD	28.927.293,21	2,23
2. Investmentanteile	9,70	0,00
EUR	9,70	0,00
3. Derivate	1.509.925,17	0,13
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	14.446.292,26	1,09
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
5. Sonstige	15.010.398,38	1,16
Vermögensgegenstände		
II. Verbindlichkeiten	-3.748.096,29	-0,28
III. Fondsvermögen	1.299.142.141,48	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.203.652.181,95	92,64
Verzinsliche Wertpapiere								1.203.652.181,95	92,64
EUR-Anleihen								1.185.677.456,76	91,25
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	1.000.000	0	0 %	101,761	1.017.609,20	0,08
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 20/28		EUR	1.900.000	0	0 %	101,748	1.933.213,14	0,15
XS2113700921	0,5000 % ACEA S.p.A. MTN 20/29		EUR	2.400.000	0	0 %	99,247	2.381.924,64	0,18
XS2175967343	1,5000 % Achmea B.V. MTN 20/27		EUR	2.000.000	0	0 %	106,865	2.137.309,20	0,16
ES0200002063	0,5500 % Adif - Alta Velocidad MTN 21/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	100,271	1.504.062,15	0,12
BE6317598850	3,8750 % AGEAS SA/NV FLR Notes 19/Und.		EUR	2.000.000	0	1.000.000 %	101,550	2.030.990,00	0,16
FR0013312774	1,0000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 18/28		EUR	2.800.000	0	0 %	107,342	3.005.576,00	0,23
FR0013461688	0,5000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 19/35		EUR	3.000.000	0	0 %	101,414	3.042.418,50	0,23
FR0013483526	0,0000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 20/25		EUR	1.500.000	0	0 %	101,563	1.523.442,00	0,12
FR0014000AU2	0,0000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 20/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	101,327	3.039.812,10	0,23
FR0014002GB5	0,3750 % Agence Française Dé- veloppement MTN 21/36		EUR	4.400.000	4.400.000	0 %	98,701	4.342.844,00	0,33
XS2080767010	1,8750 % AIB Group PLC FLR MTN 19/29		EUR	3.000.000	0	0 %	101,392	3.041.765,40	0,23
XS2230399441	2,8750 % AIB Group PLC FLR MTN 20/31		EUR	3.000.000	0	0 %	104,876	3.146.286,30	0,24
FR0014004QX4	0,1250 % Alstom S.A. Notes 21/27		EUR	3.800.000	3.800.000	0 %	99,051	3.763.941,42	0,29
FR0014001EW8	0,0000 % Alstom S.A. Notes 21/29		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	96,717	2.031.057,00	0,16
FR00140010J1	1,7500 % Altarea S.C.A. Bonds 20/30		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	99,349	1.390.885,44	0,11
XS1115800655	5,0000 % ASR Nederland N.V. FLR Securities 14/Und.		EUR	1.785.000	0	0 %	110,561	1.973.521,17	0,15
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Gene- rali S.p.A. MTN 19/30		EUR	950.000	0	0 %	102,558	974.300,24	0,07
ES0312298021	3,7500 % AYT Cedula Ca.GI- FTA-S.III AB Notes 05/22		EUR	2.000.000	0	3.000.000 %	104,307	2.086.138,20	0,16
IT0005461626	0,6250 % Banca Carige S.p.A. MT Cov. Bds 21/28		EUR	4.900.000	4.900.000	0 %	100,818	4.940.084,45	0,38
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	1.100.000	0	0 %	102,435	1.126.781,37	0,09
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	1.000.000	0	600.000 %	100,713	1.007.126,60	0,08
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0 %	102,746	1.027.455,40	0,08
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25		EUR	2.000.000	0	0 %	103,816	2.076.320,80	0,16
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22		EUR	2.900.000	0	0 %	100,641	2.918.598,57	0,22
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Preferred MTN 19/25		EUR	900.000	0	0 %	100,366	903.291,12	0,07
XS2228245838	1,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Preferred MTN 20/27		EUR	900.000	0	0 %	102,069	918.616,77	0,07
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.000.000	0	1.000.000 %	102,389	2.047.775,40	0,16
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29		EUR	3.000.000	0	0 %	102,015	3.060.444,90	0,24
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/31		EUR	1.500.000	0	0 %	107,217	1.608.248,10	0,12
XS2247936342	1,6250 % Banco Santander S.A. MTN 20/30		EUR	2.000.000	0	1.000.000 %	100,548	2.010.969,40	0,15
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	2.100.000	0	0 %	102,824	2.159.294,34	0,17
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter S.A. Non-Pref. Obl. 19/26		EUR	2.100.000	0	0 %	101,440	2.130.237,27	0,16
XS1678970291	2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28		EUR	3.500.000	0	0 %	101,777	3.562.189,05	0,27
XS2082324364	0,7500 % Barclays PLC FLR MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	0 %	101,298	2.025.953,80	0,16
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26		EUR	1.300.000	0	0 %	103,764	1.348.925,63	0,10
XS2280845491	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 21/26		EUR	1.250.000	2.250.000	1.000.000 %	99,856	1.248.203,75	0,10
XS1508377584	0,8750 % BNG Bank N.V. MTN 16/36		EUR	2.000.000	0	0 %	108,065	2.161.303,60	0,17
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	2.700.000	0	0 %	99,483	2.686.033,98	0,21

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/27		EUR	1.700.000	0	0 %	99,432	1.690.335,84	0,13
XS1325645825	2,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 15/26		EUR	1.000.000	0	0 %	108,795	1.087.947,90	0,08
FR0013431277	1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 19/31		EUR	1.400.000	0	0 %	101,967	1.427.534,64	0,11
FR0013063385	2,7500 % BPCE S.A. FLR MTN 15/27		EUR	1.500.000	0	0 %	102,618	1.539.263,10	0,12
FR00140027U2	0,7500 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 21/31		EUR	2.600.000	2.600.000	0 %	99,247	2.580.421,74	0,20
XS1587911451	2,6250 % Baue Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	109,219	1.092.188,60	0,08
FR0013515749	1,2500 % Baue Fédérative du Cr. Mu- tuel Non-Pref. MTN 20/30		EUR	900.000	0	0 %	103,783	934.043,04	0,07
FR0014001I68	0,2500 % Baue Fédérative du Cr. Mu- tuel Non-Pref. MTN 21/28		EUR	3.600.000	3.600.000	0 %	97,483	3.509.384,40	0,27
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	16.000.000	0	0 %	101,546	16.247.360,00	1,25
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	14.000.000	0	0 %	105,756	14.805.840,00	1,14
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46		EUR	5.000.000	0	800.000 %	166,763	8.338.150,00	0,64
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	8.000.000	0	0 %	105,215	8.417.200,00	0,65
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	103,285	5.164.250,00	0,40
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	4.035.000	0	0 %	104,727	4.225.734,45	0,33
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	3.000.000	0	0 %	106,522	3.195.660,00	0,25
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	12.000.000	0	0 %	106,906	12.828.720,00	0,99
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	14.000.000	0	12.000.000 %	105,837	14.817.180,00	1,14
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50		EUR	9.250.000	5.000.000	2.000.000 %	101,563	9.394.576,58	0,72
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	22.000.000	4.000.000	2.750.000 %	103,996	22.879.117,80	1,76
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35		EUR	7.500.000	0	0 %	102,961	7.722.075,00	0,59
DE0001030732	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Anl. Gruene 21/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	103,809	1.038.090,00	0,08
DE0001141786	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.178 18/23		EUR	20.000.000	10.000.000	0 %	101,594	20.318.800,00	1,56
FR0013460607	1,1250 % Bureau Veritas SA Notes 19/27		EUR	1.200.000	0	0 %	102,744	1.232.927,40	0,09
FR0013534559	0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 20/30		EUR	3.000.000	0	0 %	99,416	2.982.492,00	0,23
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Monte- pio Geral MT Obr. Hip. 17/22		EUR	2.100.000	0	0 %	101,079	2.122.659,21	0,16
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósi- tos S.A. FLR Pref. MTN 21/27		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	98,890	1.681.127,28	0,13
XS2310118976	1,2500 % Caixabank S.A. FLR MTN 21/31		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	99,974	2.699.300,16	0,21
ES0213307061	1,1250 % Caixabank S.A. Non- Preferred Bonos 19/26		EUR	1.500.000	0	0 %	102,206	1.533.088,05	0,12
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non- Preferred MTN 19/24		EUR	3.000.000	0	0 %	100,905	3.027.153,90	0,23
XS2013574038	1,3750 % Caixabank S.A. Non- Preferred MTN 19/26		EUR	1.300.000	0	0 %	103,300	1.342.897,01	0,10
ES0213307053	0,7500 % Caixabank S.A. Preferred Bonos 19/26		EUR	1.300.000	0	0 %	102,078	1.327.016,73	0,10
XS2025468542	0,0400 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 19/27		EUR	2.900.000	0	0 %	100,525	2.915.235,73	0,22
XS2393661397	0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 21/26		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	100,551	2.312.666,79	0,18
IT0005346579	2,1250 % Cassa Depositi e Pres- titi SpA MTN 18/23		EUR	2.000.000	0	1.000.000 %	104,490	2.089.801,60	0,16
IT0005366460	2,1250 % Cassa Depositi e Pres- titi SpA MTN 19/26		EUR	2.000.000	0	0 %	108,613	2.172.258,20	0,17
IT0005422032	1,0000 % Cassa Depositi e Pres- titi SpA MTN 20/28		EUR	1.800.000	0	0 %	103,048	1.854.862,02	0,14
IT0005399586	1,0000 % Cassa Depositi e Pres- titi SpA MTN 20/30		EUR	1.200.000	0	0 %	101,684	1.220.210,16	0,09
XS2300292617	0,7500 % Cellnex Finance Com- pany S.A. MTN 21/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	98,536	1.970.717,20	0,15
XS2102934697	1,0000 % Cellnex Telecom S.A. MTN 20/27		EUR	900.000	0	0 %	97,914	881.222,40	0,07
XS2193658619	1,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 20/29		EUR	1.900.000	0	0 %	99,802	1.896.237,43	0,15
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26		EUR	500.000	0	0 %	104,136	520.681,55	0,04
XS1823623878	1,8750 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 18/26		EUR	3.000.000	0	0 %	105,486	3.164.587,50	0,24
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 19/29		EUR	1.650.000	0	0 %	105,327	1.737.888,24	0,13
FR0013521630	2,5000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 20/51		EUR	800.000	0	1.000.000 %	106,353	850.826,16	0,07

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances S.A. MTN 20/28		EUR	3.300.000	3.300.000	0 %	96,824	3.195.180,45	0,25
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank AG MTN IHS S.923 19/26		EUR	1.800.000	0	0 %	103,135	1.856.438,64	0,14
BE0002750314	0,0000 % Communauté fran- çaise Belgique MTN 20/29		EUR	4.000.000	0	0 %	100,003	4.000.120,00	0,31
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25		EUR	2.550.000	0	0 %	100,685	2.567.456,79	0,20
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assu- rances SA FLR Notes 18/48		EUR	700.000	0	0 %	105,213	736.488,69	0,06
IT0005366288	1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 19/27		EUR	1.000.000	0	0 %	105,845	1.058.450,20	0,08
FR0013516184	1,6250 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 20/30		EUR	1.700.000	0	0 %	102,625	1.744.622,28	0,13
FR0014003182	0,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred MTN 21/28		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	98,381	2.853.040,59	0,22
IT0005451759	0,0100 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 21/28		EUR	4.800.000	4.800.000	0 %	100,192	4.809.225,12	0,37
DE000A2YNZW8	0,3750 % Daimler AG MTN 19/26		EUR	2.000.000	0	0 %	101,015	2.020.308,60	0,16
DE000A289QR9	0,7500 % Daimler AG MTN 20/30		EUR	1.300.000	0	0 %	102,037	1.326.478,01	0,10
DE000A2TSDV6	0,0500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1215 19/29		EUR	2.000.000	0	1.000.000 %	100,685	2.013.690,80	0,16
XS2035564629	1,6250 % EnBW Energie Baden- Württem. AG FLR Anl. 19/79		EUR	700.000	0	0 %	100,041	700.283,85	0,05
XS2035564975	1,1250 % EnBW Energie Baden- Württem. AG FLR Anl. 19/79		EUR	1.200.000	0	0 %	99,987	1.199.846,64	0,09
XS2390400633	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	98,935	1.681.889,56	0,13
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/Und.		EUR	1.050.000	0	0 %	108,723	1.141.590,56	0,09
FR0014000RR2	1,5000 % Engie S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	1.500.000	0	0 %	99,216	1.488.232,80	0,11
XS2242931603	3,3750 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	1.400.000	0	0 %	104,321	1.460.488,12	0,11
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	1.700.000	0	0 %	102,857	1.748.576,48	0,13
XS2107315470	0,6250 % ENI S.p.A. MTN 20/30		EUR	1.350.000	0	0 %	99,976	1.349.681,13	0,10
XS2297177664	0,2500 % Essity AB MTN 21/31		EUR	1.650.000	3.150.000	1.500.000 %	96,732	1.596.073,71	0,12
XS2333297625	0,7410 % Eurogrid GmbH MTN 21/33		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	99,651	1.793.717,10	0,14
EU000A1G0DD4	1,2000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 15/45		EUR	700.000	0	3.300.000 %	118,253	827.773,80	0,06
EU000A1G0DR4	0,7500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 17/27		EUR	3.000.000	0	0 %	105,858	3.175.744,50	0,24
EU000A1G0DL7	1,7000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 17/43		EUR	2.000.000	0	0 %	127,310	2.546.200,00	0,20
EU000A1G0EE0	0,0500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 19/29		EUR	4.000.000	0	0 %	101,508	4.060.329,20	0,31
EU000A1G0EL5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 21/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,599	2.011.988,80	0,15
EU000A283859	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/30		EUR	1.500.000	0	0 %	100,902	1.513.537,35	0,12
EU000A285VM2	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/35		EUR	2.500.000	0	0 %	97,590	2.439.760,50	0,19
EU000A3KNYF7	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/26		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	102,132	5.106.609,50	0,39
EU000A3KTGV8	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/26		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	102,177	1.430.478,56	0,11
EU000A287074	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28		EUR	3.050.000	3.050.000	0 %	101,935	3.109.012,93	0,24
EU000A3KWCF4	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	101,880	1.528.204,65	0,12
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31		EUR	4.122.000	4.122.000	0 %	100,532	4.143.942,23	0,32
EU000A3KM903	0,2000 % Europaeische Union MTN 21/36		EUR	1.200.000	3.200.000	2.000.000 %	99,841	1.198.088,64	0,09
EU000A3K4C42	0,4000 % Europaeische Union MTN 21/37		EUR	850.000	850.000	0 %	103,068	876.080,72	0,07
EU000A3KT6B1	0,4500 % Europaeische Union MTN 21/41		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	102,320	1.227.837,36	0,09
EU000A1GVVF8	3,0000 % Europäische Union MTN 11/26		EUR	1.000.000	0	0 %	116,427	1.164.265,10	0,09
EU000A1U9894	1,0000 % Europäischer Stabili- tätts.(ESM) MTN 15/25		EUR	7.000.000	0	0 %	105,405	7.378.319,20	0,57
EU000A1Z99B9	0,7500 % Europäischer Stabili- tätts.(ESM) MTN 17/27		EUR	5.000.000	0	0 %	105,649	5.282.449,00	0,41
EU000A1Z99H6	0,5000 % Europäischer Stabili- tätts.(ESM) MTN 19/29		EUR	3.100.000	0	0 %	104,844	3.250.148,81	0,25
XS1555331617	0,5000 % European Invest- ment Bank MTN 17/27		EUR	2.500.000	0	0 %	104,393	2.609.825,50	0,20
XS1612977717	1,1250 % European Invest- ment Bank MTN 17/33		EUR	2.000.000	2.000.000	1.500.000 %	111,717	2.234.338,60	0,17
XS2231792586	0,5000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 20/23		EUR	1.500.000	0	0 %	100,812	1.512.180,30	0,12

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2258558464	0,1250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 20/23		EUR	1.000.000	0	400.000	100,184	1.001.841,70	0,08
ES0378641346	0,0500 % Fdo de Tit.D.Def.Sist. Elec.FTA MT Bonos 19/24		EUR	1.200.000	0	0	101,344	1.216.127,28	0,09
XS2337252931	0,4500 % Fedex Corp. Notes 21/29		EUR	2.100.000	2.100.000	0	98,965	2.078.265,42	0,16
ES0205032032	1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/26		EUR	3.900.000	0	0	105,007	4.095.284,70	0,32
XS1843436228	1,5000 % Fidelity Natl Inform. Svcs Inc. Notes 19/27		EUR	2.500.000	0	0	104,676	2.616.892,75	0,20
XS2400296773	0,7500 % FNM S.p.A. MTN 21/26		EUR	1.800.000	1.800.000	0	100,803	1.814.448,60	0,14
DE000A2G8W40	1,2000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.215 19/34		EUR	1.000.000	0	0	111,661	1.116.605,60	0,09
DE000A2G8W65	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.217 19/39		EUR	1.350.000	0	0	110,586	1.492.907,09	0,11
FR0013205069	1,0000 % Gecina S.A. MTN 16/29		EUR	1.000.000	0	0	104,679	1.046.793,90	0,08
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27		EUR	2.150.000	2.150.000	0	99,128	2.131.249,21	0,16
FR0014004EF7	0,7500 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 21/28		EUR	3.300.000	3.300.000	0	97,289	3.210.544,59	0,25
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. Notes 20/31 Reg.S		EUR	2.100.000	0	0	95,528	2.006.094,93	0,15
XS2251736646	0,3090 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 20/26		EUR	2.000.000	0	0	99,794	1.995.886,00	0,15
XS2251736992	0,7700 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 20/31		EUR	1.600.000	0	0	98,898	1.582.371,52	0,12
FR0014000KN6	0,2000 % Ile-de-France Mobilités MTN 20/35		EUR	1.300.000	0	1.300.000	95,937	1.247.176,06	0,10
FR0013231768	1,5000 % IMERYS S.A. MTN 17/27		EUR	800.000	0	0	105,301	842.410,40	0,06
FR0014003GX7	1,0000 % IMERYS S.A. MTN 21/31		EUR	1.200.000	1.200.000	0	98,381	1.180.575,12	0,09
XS1952576475	0,7500 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 19/29		EUR	3.000.000	0	0	105,812	3.174.372,30	0,24
XS1590823859	3,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 17/28		EUR	1.700.000	0	0	103,822	1.764.969,92	0,14
XS2281155254	0,2500 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/30		EUR	2.500.000	3.800.000	1.300.000	96,206	2.405.151,50	0,19
XS1998930926	0,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 19/29		EUR	4.000.000	0	0	102,284	4.091.347,60	0,31
XS2122894855	0,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/30		EUR	2.000.000	0	0	100,170	2.003.399,40	0,15
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 21/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0	99,301	2.979.021,30	0,23
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/26		EUR	4.500.000	0	0	102,103	4.594.642,65	0,35
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/29		EUR	1.300.000	0	0	106,140	1.379.815,19	0,11
XS1979446843	1,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 19/24		EUR	700.000	0	0	103,281	722.969,73	0,06
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28		EUR	2.300.000	2.300.000	0	99,957	2.299.012,84	0,18
XS2115091808	0,6500 % Intl Business Machines Corp. Notes 20/32		EUR	2.700.000	0	0	98,524	2.660.134,50	0,20
XS2066003901	0,0000 % Intl Development Association MTN 19/26		EUR	1.300.000	0	0	100,832	1.310.811,71	0,10
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux S.A. Bonds 20/24		EUR	2.400.000	0	0	104,861	2.516.656,32	0,19
XS2300175655	0,5970 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 21/33		EUR	1.600.000	3.300.000	1.700.000	96,481	1.543.691,36	0,12
FR0014000KT3	0,8750 % Klépierre S.A. MTN 20/31		EUR	2.400.000	0	0	100,301	2.407.225,44	0,19
ES0000012132	0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	7.000.000	11.300.000	4.300.000	101,057	7.073.990,00	0,54
ES0000012J07	1,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/42		EUR	1.250.000	1.250.000	0	100,635	1.257.937,50	0,10
ES00000127A2	1,9500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 15/30		EUR	2.000.000	0	3.000.000	114,947	2.298.940,00	0,18
XS2229470146	0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 20/32		EUR	1.400.000	0	0	99,143	1.388.004,24	0,11
BE0000351602	0,0000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/27		EUR	6.500.000	0	0	102,520	6.663.767,50	0,51
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	1.500.000	0	0	108,910	1.633.650,00	0,13
BE0000348574	1,7000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/50		EUR	4.500.000	2.700.000	0	125,510	5.647.949,55	0,43
BE0000350596	0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40		EUR	7.000.000	0	2.000.000	98,377	6.886.389,30	0,53
BE0000320292	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.60 10/41		EUR	3.000.000	0	0	169,525	5.085.749,70	0,39
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	5.500.000	0	0	122,626	6.744.430,00	0,52
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	7.000.000	5.000.000	0	107,798	7.545.860,00	0,58
BE0000346552	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33		EUR	5.000.000	5.000.000	0	113,928	5.696.400,00	0,44
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	8.000.000	0	2.000.000	107,384	8.590.720,00	0,66

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ES00000124H4	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/44		EUR	1.500.000	0	0 %	185,666	2.784.990,00	0,21
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	10.000.000	0	0 %	109,583	10.958.300,00	0,84
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48		EUR	8.000.000	1.000.000	0 %	136,511	10.920.880,00	0,84
ES0000012E85	0,2500 % Königreich Spanien Bonos 19/24		EUR	17.000.000	0	0 %	102,088	17.354.960,00	1,34
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	1.000.000	3.000.000	2.000.000 %	110,282	1.102.820,00	0,08
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	12.000.000	0	3.000.000 %	110,129	13.215.480,00	1,02
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	4.000.000	0	0 %	109,345	4.373.800,00	0,34
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33		EUR	1.500.000	0	0 %	120,792	1.811.880,00	0,14
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	2.700.000	7.000.000	9.300.000 %	102,578	2.769.606,00	0,21
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	7.000.000	5.000.000	3.200.000 %	108,830	7.618.082,50	0,59
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40		EUR	8.000.000	7.500.000	2.000.000 %	104,374	8.349.920,00	0,64
DE000A2GNSNR0	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28		EUR	1.000.000	0	0 %	105,685	1.056.851,50	0,08
DE000A168Y48	1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 16/36		EUR	1.300.000	0	0 %	115,159	1.497.065,31	0,12
DE000A2LQSH4	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/28		EUR	2.500.000	4.000.000	1.500.000 %	106,753	2.668.823,25	0,21
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29		EUR	1.550.000	0	0 %	107,075	1.659.667,46	0,13
FR0013399169	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 19/26		EUR	1.900.000	0	0 %	103,013	1.957.250,23	0,15
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	96,533	1.834.130,61	0,14
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	1.100.000	0	1.000.000 %	100,531	1.105.838,25	0,09
FR0014001IP3	0,6250 % La Poste MTN 21/36		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	95,980	1.727.642,70	0,13
DE000A2TR6J9	0,3750 % Land Brandenburg Schatzanw. 20/35		EUR	2.000.000	0	0 %	101,452	2.029.033,60	0,16
DE000A1RQC02	0,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1607 16/36		EUR	1.000.000	0	0 %	106,705	1.067.048,20	0,08
DE000NRW0JJ8	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1410 16/36		EUR	2.000.000	0	0 %	113,108	2.262.162,80	0,17
DE000NRW0J22	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1427 16/46		EUR	2.000.000	0	0 %	113,803	2.276.068,80	0,18
XS2384269101	0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 21/26		EUR	2.450.000	2.450.000	0 %	99,183	2.429.976,64	0,19
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24		EUR	1.000.000	0	1.000.000 %	100,698	1.006.980,70	0,08
IT0005378036	0,5000 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 19/26		EUR	1.100.000	0	0 %	103,327	1.136.599,97	0,09
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA Preferred MTN 19/25		EUR	1.550.000	0	0 %	102,493	1.588.644,76	0,12
XS2218405772	1,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 20/80		EUR	1.500.000	0	700.000 %	101,740	1.526.106,90	0,12
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	1.650.000	0	0 %	105,235	1.736.382,12	0,13
XS2080205367	0,7500 % NatWest Group PLC FLR MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	0 %	101,310	2.026.204,60	0,16
XS2307853098	0,7800 % NatWest Group PLC FLR MTN 21/30		EUR	1.000.000	2.050.000	1.050.000 %	98,494	984.939,10	0,08
XS1499594916	0,7500 % Nederlandse Waa- terschapsbank NV MTN 16/41		EUR	2.000.000	0	0 %	106,214	2.124.275,60	0,16
XS1076781589	4,3750 % NN Group N.V. FLR MTN 14/Und.		EUR	1.200.000	0	0 %	107,689	1.292.271,00	0,10
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance Corp. Notes 21/25 Reg.S		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	99,955	2.698.782,03	0,21
XS2258389415	0,1000 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/27		EUR	2.450.000	0	0 %	99,288	2.432.565,56	0,19
FR0013447877	1,7500 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und.		EUR	1.600.000	0	0 %	101,209	1.619.349,76	0,12
FR00140005L7	1,7500 % Orange S.A. FLR MTN 20/Und.		EUR	1.500.000	0	0 %	100,150	1.502.243,70	0,12
XS2010036874	1,7500 % Orsted A/S FLR Notes 19/Und.		EUR	2.000.000	0	0 %	101,504	2.030.076,20	0,16
XS2270397016	0,5000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/28		EUR	1.350.000	2.650.000	1.300.000 %	99,537	1.343.746,80	0,10
XS2296204444	0,5000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 21/32		EUR	1.200.000	3.200.000	2.000.000 %	95,651	1.147.812,96	0,09
XS1303312034	0,8750 % Provinz British Columbia MTN 15/25		EUR	3.000.000	0	0 %	104,269	3.128.084,70	0,24
FR0013476090	1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 20/27		EUR	1.500.000	0	1.500.000 %	101,003	1.515.037,65	0,12
FR0014003067	0,0000 % Région Île de France MTN 21/28		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	100,630	2.918.270,00	0,22
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	15.000.000	0	0 %	103,762	15.564.300,00	1,20
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	17.000.000	0	0 %	107,449	18.266.330,00	1,41
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	2.000.000	0	6.500.000 %	160,266	3.205.319,80	0,25
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	28.000.000	0	0 %	103,953	29.106.840,00	2,25
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	4.000.000	10.000.000	6.000.000 %	114,880	4.595.199,60	0,35
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27 ⁶⁾		EUR	23.000.000	2.000.000	3.000.000 %	108,045	24.850.350,00	1,91

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36		EUR	10.000.000	2.500.000	8.500.000	% 113,812	11.381.199,00	0,88
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	19.000.000	0	0	% 107,427	20.411.130,00	1,57
FR0013257524	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/48		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 134,051	1.340.509,90	0,10
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	8.000.000	0	0	% 105,634	8.450.719,20	0,65
FR0013404969	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50		EUR	8.000.000	1.000.000	2.000.000	% 121,581	9.726.479,20	0,75
FR0013515806	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40		EUR	5.000.000	0	0	% 100,807	5.040.341,50	0,39
FR0014002JM6	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/44		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 99,312	9.931.192,00	0,76
FR0013480613	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 20/52		EUR	5.500.000	0	0	% 100,959	5.552.744,45	0,43
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25		EUR	1.250.000	0	0	% 104,034	1.300.419,38	0,10
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22		EUR	5.000.000	0	0	% 100,587	5.029.350,00	0,39
IE00BKFCV899	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/30		EUR	8.500.000	3.000.000	0	% 101,786	8.651.810,00	0,67
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	6.000.000	0	0	% 108,785	6.527.100,00	0,50
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	2.500.000	0	3.000.000	% 157,487	3.937.174,75	0,30
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	10.000.000	0	0	% 107,943	10.794.300,00	0,83
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	2.000.000	0	2.000.000	% 122,738	2.454.759,80	0,19
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	14.000.000	0	10.000.000	% 100,708	14.099.120,00	1,09
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	10.000.000	0	0	% 105,452	10.545.200,00	0,81
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23		EUR	6.000.000	0	0	% 102,018	6.121.080,00	0,47
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	22.000.000	7.000.000	0	% 105,252	23.155.437,80	1,78
IT0005217390	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 16/67		EUR	1.000.000	0	0	% 115,463	1.154.629,90	0,09
IT0005240350	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/33		EUR	7.000.000	0	0	% 114,855	8.039.849,30	0,62
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	9.000.000	4.000.000	3.000.000	% 115,698	10.412.819,10	0,80
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35		EUR	5.000.000	0	4.000.000	% 125,925	6.296.249,50	0,48
IT0005321325	2,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/38		EUR	8.000.000	0	1.000.000	% 123,232	9.858.559,20	0,76
IT0005366007	1,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/22		EUR	20.000.000	0	0	% 100,943	20.188.600,00	1,55
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29		EUR	10.000.000	5.000.000	0	% 117,863	11.786.299,00	0,91
IT0005377152	3,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/40		EUR	5.000.000	0	0	% 125,590	6.279.499,50	0,48
IT0005398406	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 19/50		EUR	10.500.000	3.500.000	0	% 114,278	11.999.188,95	0,92
IT0005405318	0,6000 % Republik Italien B.T.P. 20/23		EUR	5.000.000	0	0	% 101,721	5.086.050,00	0,39
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	6.000.000	14.000.000	22.000.000	% 107,168	6.430.079,40	0,49
IT0005402117	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 20/36		EUR	12.000.000	5.000.000	0	% 102,561	12.307.318,80	0,95
IT0005438004	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/45		EUR	3.850.000	3.850.000	0	% 97,086	3.737.810,62	0,29
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	7.000.000	8.900.000	1.900.000	% 100,072	7.005.005,00	0,54
IT0005441883	2,1500 % Republik Italien B.T.P. 21/72		EUR	1.950.000	1.950.000	0	% 97,829	1.907.670,38	0,15
IT0005329344	0,1000 % Republik Italien Infla- tion-Ind. Lkd B.T.P. 18/23		EUR	5.000.000	0	0	% 103,145	5.475.653,84	0,42
IT0005410912	1,4000 % Republik Italien Infla- tion-Ind. Lkd B.T.P. 20/25		EUR	8.475.000	0	0	% 109,117	9.245.224,92	0,71
XS2226969686	0,0000 % Republik Korea Bonds 20/25		EUR	450.000	0	0	% 100,831	453.739,50	0,03
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 98,493	1.625.134,50	0,13
XS2114767457	0,0000 % Republik Polen MTN 20/25		EUR	1.500.000	0	0	% 100,115	1.501.722,15	0,12
PTOTETO0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	3.000.000	0	2.000.000	% 115,498	3.464.940,00	0,27
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	2.000.000	0	0	% 124,064	2.481.280,00	0,19
PTOTEXO0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	2.000.000	4.000.000	6.000.000	% 114,600	2.292.000,00	0,18
PTOTEMOE0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27		EUR	2.000.000	7.000.000	9.000.000	% 105,337	2.106.740,00	0,16
XS2262211076	1,3750 % Republik Ruma- nien MTN 20/29 Reg.S		EUR	1.450.000	0	0	% 95,049	1.378.204,99	0,11
XS2364199757	1,7500 % Republik Ruma- nien MTN 21/30 Reg.S		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 93,670	2.903.755,43	0,22
XS1129788524	2,8750 % Republik Rumänien MTN 14/24		EUR	2.000.000	0	0	% 106,547	2.130.940,00	0,16
XS2178857285	2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S		EUR	2.850.000	0	0	% 106,883	3.046.172,63	0,23
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	1.400.000	0	0	% 108,674	1.521.435,58	0,12
XS2063268754	1,2500 % Royal Mail PLC Notes 19/26		EUR	850.000	0	0	% 104,506	888.302,79	0,07
XS2333391303	0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 21/25		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 99,645	1.893.245,88	0,15
FR0013067196	3,0000 % SCOR SE FLR Notes 15/46		EUR	1.600.000	0	0	% 109,376	1.750.012,00	0,13
FR0013535101	1,3750 % SCOR SE FLR Notes 20/51		EUR	1.300.000	0	0	% 99,305	1.290.961,88	0,10
XS2078735276	0,5000 % Shell International Fi- nance BV MTN 19/31		EUR	1.650.000	0	0	% 97,432	1.607.620,08	0,12
XS1948598997	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken MT Cov. Bds 19/26		EUR	2.250.000	0	0	% 102,470	2.305.575,00	0,18
SK4000017158	0,2500 % Slowakei Anl. 20/25		EUR	4.050.000	0	0	% 102,235	4.140.524,79	0,32
XS1615680151	1,1250 % SNCF Réseau S.A. MTN 17/27		EUR	2.500.000	0	1.500.000	% 107,207	2.680.175,00	0,21
FR00140058G6	0,3000 % Société du Grand Paris MTN 21/36		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 97,367	2.628.910,62	0,20
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale S.A. FLR MTN 20/30		EUR	2.200.000	0	0	% 99,565	2.190.440,34	0,17

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	2.600.000	0	0 %	103,014	2.678.351,52	0,21
XS2163333656	1,0000 % Sodexo S.A. Notes 20/29		EUR	3.100.000	0	0 %	104,179	3.229.557,99	0,25
XS1947550403	0,5000 % Sparebank. Sør Boligkre- ditt AS Mrtg.Cov. MTN 19/26		EUR	1.350.000	0	0 %	102,801	1.387.819,71	0,11
XS2183818637	2,5000 % Standard Chartre- red PLC FLR MTN 20/30		EUR	950.000	0	0 %	104,523	992.971,54	0,08
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 21/Und.		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	100,335	1.605.359,04	0,12
XS2407985220	0,0000 % Stedin Holding N.V. MTN 21/26		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	99,574	1.294.459,40	0,10
XS2356040357	0,7500 % Stellantis N.V. MTN 21/29		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	98,399	2.164.778,22	0,17
FR0013445335	1,6250 % Suez S.A. FLR Notes 19/Und.		EUR	1.200.000	0	0 %	100,499	1.205.991,48	0,09
XS1617859464	1,0000 % Swedbank AB FLR MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	0 %	100,827	1.209.929,88	0,09
XS1946788194	0,5000 % Swedbank Hypo- tek AB MT Cov. Bds 19/26		EUR	1.950.000	0	0 %	102,976	2.008.037,85	0,15
XS2195096420	1,3750 % Symrise AG Anl. 20/27		EUR	950.000	0	0 %	105,072	998.179,73	0,08
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27		EUR	1.100.000	0	0 %	105,547	1.161.014,80	0,09
XS2348325221	0,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 21/27		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	99,878	2.097.442,62	0,16
XS2233154538	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 20/29		EUR	3.500.000	0	0 %	98,027	3.430.929,95	0,26
XS2338355105	0,0100 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24		EUR	2.800.000	2.800.000	0 %	100,024	2.800.679,56	0,22
XS2292954893	0,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/28		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	97,261	2.820.573,06	0,22
XS1195202822	2,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 15/Und.		EUR	2.000.000	0	0 %	104,070	2.081.396,60	0,16
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	1.800.000	3.500.000	1.700.000 %	98,034	1.764.606,42	0,14
CH0576402181	0,2500 % UBS Group AG FLR MTN 20/28		EUR	2.600.000	0	0 %	98,337	2.556.755,76	0,20
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27		EUR	1.350.000	0	0 %	108,887	1.469.979,63	0,11
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25		EUR	5.000.000	0	0 %	104,219	5.210.958,50	0,40
XS2259191273	0,5000 % Ungarn Bonds 20/30		EUR	2.350.000	0	0 %	97,460	2.290.318,70	0,18
XS2386583145	0,1250 % Ungarn Bonds 21/28 Reg.S		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	97,448	1.364.270,88	0,11
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-West- field SE FLR Bonds 18/Und.		EUR	2.000.000	0	0 %	97,688	1.953.767,60	0,15
XS1953271225	4,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29		EUR	2.000.000	0	0 %	106,840	2.136.795,20	0,16
XS2017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 19/25		EUR	900.000	0	0 %	102,477	922.296,51	0,07
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non- Preferred MTN 18/23		EUR	1.300.000	0	0 %	101,064	1.313.830,31	0,10
XS2063547041	0,5000 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 19/25		EUR	1.400.000	0	0 %	100,674	1.409.429,42	0,11
FR0124665995	0,1250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	2.000.000 %	101,692	3.050.763,00	0,23
FR0013369758	0,8750 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 18/28		EUR	1.000.000	0	1.000.000 %	106,897	1.068.968,90	0,08
FR0013410008	0,5000 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 19/29		EUR	1.200.000	0	0 %	104,550	1.254.603,12	0,10
FR0013518487	0,2500 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 20/29		EUR	3.300.000	0	0 %	102,425	3.380.021,37	0,26
FR0013524410	0,2500 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 20/35		EUR	1.600.000	0	0 %	98,745	1.579.912,96	0,12
XS2257961818	0,1250 % UPM Kymmene Corp. MTN 20/28		EUR	2.500.000	0	0 %	98,264	2.456.593,25	0,19
XS2320453884	0,5000 % UPM Kymmene Corp. MTN 21/31		EUR	2.750.000	2.750.000	0 %	98,463	2.707.731,95	0,21
FR0014004UE6	1,0000 % Valéo S.E. MTN 21/28		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	96,613	1.545.814,72	0,12
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	1.000.000	0	0 %	100,984	1.009.838,90	0,08
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/27		EUR	2.000.000	0	0 %	100,422	2.008.439,60	0,15
DE000A287179	1,0000 % Vonovia Finance B.V. MTN 21/41		EUR	2.200.000	2.500.000	300.000 %	89,570	1.970.540,00	0,15
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia SE MTN 21/25		EUR	600.000	600.000	0 %	99,172	595.033,68	0,05
FR0013521564	0,8750 % Worldline S.A. Obl. 20/27		EUR	1.200.000	0	0 %	102,596	1.231.154,52	0,09
USD-Anleihen								17.974.725,19	1,39
US465410CA47	1,2500 % Republik Italien Notes 20/26		USD	10.600.000	0	0 %	98,142	9.166.452,04	0,71
XS0997000251	6,0000 % Republik Kroatien Notes 13/24 Reg.S		USD	4.000.000	0	0 %	110,196	3.883.888,62	0,30
XS1085735899	5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S		USD	5.000.000	0	0 %	111,774	4.924.384,53	0,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								68.271.430,31	5,26
Verzinsliche Wertpapiere								68.271.430,31	5,26
EUR-Anleihen								57.318.862,29	4,42
XS2131567138	4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Cap. Notes 20/Und.		EUR	600.000	0	0 %	104,705	628.231,14	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013457058	0,5000 % Action Logement Ser- vices SAS MTN 19/34		EUR	3.000.000	0	2.000.000	% 100,400	3.011.985,00	0,23
XS2082818951	1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 19/29		EUR	1.250.000	0	0	% 101,716	1.271.448,13	0,10
XS2321466133	1,1250 % Barclays PLC FLR MTN 21/31		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 99,352	1.390.928,00	0,11
XS2337061670	0,5000 % CCEP Finance (Ire- land) DAC Notes 21/29		EUR	1.150.000	2.150.000	1.000.000	% 99,237	1.141.228,26	0,09
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola Europaci- fic Pa. PLC Notes 18/27		EUR	1.350.000	0	0	% 105,900	1.429.649,60	0,11
XS2332245377	3,1000 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. FLR Cap.Sec. 21/Und.		EUR	1.800.000	2.800.000	1.000.000	% 97,757	1.759.632,30	0,14
XS2193734733	1,6250 % Dell Bank Internati- onal DAC Notes 20/24		EUR	1.200.000	0	0	% 103,798	1.245.580,08	0,10
XS2331271242	0,6250 % Deutsche Bahn Fi- nance GmbH MTN 21/36		EUR	4.900.000	4.900.000	0	% 97,967	4.800.381,04	0,37
FR0013431244	1,6250 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.		EUR	2.200.000	0	0	% 101,594	2.235.059,20	0,17
XS2304340263	0,2500 % Equinix Inc. Notes 21/27		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 98,607	1.429.797,44	0,11
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	2.100.000	0	0	% 101,968	2.141.336,82	0,16
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Securit. 19/Und.		EUR	1.100.000	0	0	% 107,034	1.177.368,83	0,09
XS2135361686	1,3500 % Mexiko MTN 20/27		EUR	3.750.000	0	0	% 101,331	3.799.903,88	0,29
XS2104886341	1,1250 % Mexiko MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0	% 95,642	956.423,00	0,07
XS2363910436	2,2500 % Mexiko Notes 21/36		EUR	3.000.000	4.250.000	1.250.000	% 95,028	2.850.841,20	0,22
XS2312722916	0,2500 % Mondelez Internati- onal Inc. Notes 21/28		EUR	2.600.000	4.100.000	1.500.000	% 98,727	2.566.895,76	0,20
XS1315181708	2,7500 % Peru Bonds 15/26		EUR	4.000.000	0	0	% 110,122	4.404.864,00	0,34
XS2104985598	0,7000 % Philippinen Bonds 20/29		EUR	1.000.000	0	0	% 99,159	991.591,20	0,08
XS1807430811	0,6250 % Provinz Ontario MTN 18/25		EUR	3.000.000	0	0	% 102,960	3.088.811,10	0,24
XS2153608141	0,3750 % Provinz Ontario MTN 20/27		EUR	2.000.000	0	0	% 102,214	2.044.286,80	0,16
XS2262263622	0,0100 % Provinz Ontario MTN 20/30		EUR	4.450.000	0	0	% 97,720	4.348.555,58	0,33
XS1151586945	1,6250 % Republik Chile Bonds 14/25		EUR	1.000.000	0	0	% 104,946	1.049.464,30	0,08
XS2369244327	1,3000 % Republik Chile Notes 21/36		EUR	3.000.000	4.950.000	1.950.000	% 97,290	2.918.685,00	0,22
XS2114143758	0,0500 % Santander Consumer Bank AG Pfe. MTN 20/30		EUR	3.000.000	0	0	% 100,203	3.006.099,90	0,23
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking Corp. FLR MTN 21/31		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 98,777	1.629.814,73	0,13
USD-Anleihen								10.952.568,02	0,84
US05584KAH14	1,6520 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26		USD	4.500.000	0	0	% 98,778	3.916.659,40	0,30
US37045XCX21	2,7500 % General Motors Fi- nancial Co. Notes 20/25		USD	2.000.000	0	2.000.000	% 103,558	1.824.974,18	0,14
US91087BAM28	2,6590 % Mexiko Notes 20/31		USD	1.000.000	0	2.000.000	% 95,870	844.745,26	0,07
US715638DP43	1,8620 % Peru Bonds 20/32		USD	2.000.000	0	1.650.000	% 90,012	1.586.255,00	0,12
XS1917910884	7,8300 % UniCredit S.p.A. Non- Pref. MTN 18/23 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 112,466	1.981.957,18	0,15
XS1935310166	6,5720 % UniCredit S.p.A. Non- Pref. MTN 19/22 Reg.S		USD	900.000	0	0	% 100,625	797.977,00	0,06
Wertpapier-Investmentanteile								9,70	0,00
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								9,70	0,00
Luxemburg								9,70	0,00
LU1297616101	Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W		ANT	0,009	0	2.860,16	EUR 1.078,280	9,70	0,00
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	1.271.923.621,96	97,90
Derivate									
	(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate									
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								981.987,72	0,08
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 21	XEUR	EUR	31.000.000				1.063.390,00	0,08
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 21	XEUR	EUR	-33.500.000				196.780,00	0,02
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 22	XCBT	USD	-38.000.000				-273.847,08	-0,02
	Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Dez.21	XEUR	EUR	-9.100.000				48.230,00	0,00

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 22	XCBT	USD	-5.300.000				-52.565,20	0,00
Optionsrechte								145.580,01	0,01
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Put Jan. 22 126	XCBT	USD Anzahl	-2.350		USD	0,016	-32.354,17	0,00
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Put Jan. 22 127,5	XCBT	USD Anzahl	588		USD	0,063	32.381,71	0,00
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Put Jan. 22 128	XCBT	USD Anzahl	1.762		USD	0,094	145.552,47	0,01
Summe Zins-Derivate							EUR	1.127.567,73	0,09
Devisen-Derivate									
	Forderungen/ Verbindlichkeiten Devisenterminkontrakte (Verkauf)							68.009,07	0,01
Offene Positionen									
	USD/EUR 31.000.000,00	OTC						68.009,07	0,01
Summe Devisen-Derivate							EUR	68.009,07	0,01
Swaptions									
Optionsrechte auf Credit Default Swaps								343.115,40	0,03
Payer Swap								343.115,40	0,03
	SWP Long Pay ITRAXX SER36V1 JPMORGAN_FRA 15.12.21 / 15.12.2021	OTC	EUR	200.000.000				368.243,00	0,03
	SWP Short Pay ITRAXX SER36V1 JPMORGAN_FRA 15.12.21 / 15.12.2021	OTC	EUR	-200.000.000				-12.563,80	0,00
	SWP Short Pay ITRAXX SER36V1 JPMORGAN_FRA 15.12.21 / 15.12.2021	OTC	EUR	-200.000.000				-12.563,80	0,00
Summe Swaptions							EUR	343.115,40	0,03
Kreditderivate									
Credit Default Swaps (CDS) CCP								-2.207.600,00	-0,17
Protection Buyer								-2.207.600,00	-0,17
	CDS ITRAXX EUROPE S36 V1 5Y / WMEM802743 / 20.12.2026	IFEU	EUR	100.000.000				-2.207.600,00	-0,17
Inflation Swaps (IFS) 2.178.832,97 0,17								2.178.832,97	0,17
Protection Seller									
	IFS Euro HICP Ex Tob. EUR/ 1,5775% EUR / CITIGLMD_FRA / 15.07.2031	OTC	EUR	14.000.000				618.581,81	0,05
	IFS US CPI Urb. Cons. USD/2,3675% USD / DBK_FRA / 12.03.2031	OTC	USD	17.500.000				1.163.973,05	0,09
	IFS US CPI Urb. Cons. USD/2,5415% USD / BOFASCEUR / 09.09.2031	OTC	USD	16.000.000				396.278,11	0,03
Summe Kreditderivate							EUR	-28.767,03	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	11.605.289,33		%	100,000	11.605.289,33	0,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	386.569,07		%	100,000	51.979,87	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	153.175,42		%	100,000	14.882,24	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	95.330,00		%	100,000	20.403,66	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	52.801,97		%	100,000	5.135,50	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	93.021,64		%	100,000	58.297,02	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	10.500,82		%	100,000	7.224,75	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	7.579,00		%	100,000	7.259,93	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	251.655,07		%	100,000	296.012,55	0,02
	State Street Bank International GmbH		JPY	1.988.075,00		%	100,000	15.520,86	0,00
	State Street Bank International GmbH		MXN	2.010.205,89		%	100,000	81.534,88	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	2.575.318,62		%	100,000	2.269.203,12	0,17
	State Street Bank International GmbH		ZAR	248.268,40		%	100,000	13.548,55	0,00

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Summe Bankguthaben ¹²⁾							EUR	14.446.292,26	1,09
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	14.446.292,26	1,09
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	6.095.101,91				6.095.101,91	0,47
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	358.152,54				358.152,54	0,03
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	5.189.342,93				5.189.342,93	0,40
	Forderungen aus Initial Margin CCP		EUR	1.160.201,00				1.160.201,00	0,09
	Forderungen aus Variation Margin CCP		EUR	2.207.600,00				2.207.600,00	0,17
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	15.010.398,38	1,16
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-315.138,92				-315.138,92	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-772.957,37				-772.957,37	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-2.660.000,00				-2.660.000,00	-0,20
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.748.096,29	-0,28
Fondsvermögen							EUR	1.299.142.141,48	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	13.808.714	

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

⁴⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen worden.

¹²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheiten für zentral gelearnte Derivate an einen Dritten übertragen worden.

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung		gesamt
Gesamtbetrag der bei sonstigen Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten (Collateral Management):	EUR	2.660.000,00
Bankguthaben	EUR	2.660.000,00
Gesamtbetrag der Nennwerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheiten für zentral gelearnte Derivate dienen:	EUR	3.367.801,00
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	18.001.500,00

Allianz Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008471400
Fondsvermögen	1.172.664.584,31
Umlaufende Anteile	13.337.289,168
Anteilwert	87,92

Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPP5
Fondsvermögen	1.787.091,43
Umlaufende Anteile	1.702,718
Anteilwert	1.049,55

Allianz Rentenfonds P (EUR)

ISIN	DE0009797415
Fondsvermögen	84.881.644,07
Umlaufende Anteile	69.089,849
Anteilwert	1.228,57

Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

ISIN	DE0009797654
Fondsvermögen	39.786.759,27
Umlaufende Anteile	400.418,461
Anteilwert	99,36

Allianz Rentenfonds R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1G9
Fondsvermögen	22.062,42
Umlaufende Anteile	213,390
Anteilwert	103,39

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.11.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2021 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2021

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85015
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,43690
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,29250
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,28175
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,04395
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,67220
Südafrika, Rand	(ZAR)	1 Euro = ZAR	18,32435
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13490
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,45345
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	24,65455
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	128,09050
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,59565

Marktschlüssel**Terminbörsen**

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XCBT	=	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

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

Kapitalmaßnahmen

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AUD-Anleihen				
AU0000097495	1,7500 % Commonwealth of Australia Treas. Bds S.TB162 20/51	AUD	0	31.000.000
EUR-Anleihen				
XS2265521620	1,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 20/29	EUR	0	450.000
XS2337326727	1,7500 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 21/31	EUR	800.000	800.000
BE6325355822	1,8750 % AGEAS SA/NV FLR Notes 20/51	EUR	0	1.800.000
XS2228897158	1,0000 % Akelius Resid.Ppty Finng B.V. MTN 20/28	EUR	0	600.000
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/23	EUR	0	800.000
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/24	EUR	0	1.450.000
XS1701458017	0,2500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 17/24	EUR	0	1.750.000
XS2203969246	0,0000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 20/27	EUR	0	950.000
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25	EUR	0	2.000.000
FR0013406154	0,7500 % AXA Bank Europe SCF MT Obl.Fonc. 19/29	EUR	0	1.600.000
PTBPIAOM0026	0,2500 % Banco BPI S.A. Covered MTN 19/24	EUR	0	1.000.000
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 14/21	EUR	0	3.000.000
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24	EUR	0	1.700.000
XS1991265395	1,3810 % Bank of America Corp. FLR MTN 19/30	EUR	0	1.000.000
XS2082969655	1,0000 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 19/25	EUR	0	3.000.000
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21	EUR	0	1.000.000
DE000BLB6JH4	0,7500 % Bayerische Landesbank Öff.-Pfe. 19/29	EUR	0	2.950.000
IT0005386922	0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena Mortg.Cov. MTN 19/26	EUR	0	600.000
BE6324012978	0,3750 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 20/25	EUR	0	1.800.000
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 18/25	EUR	0	2.550.000
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44	EUR	0	3.000.000
DE0001104784	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 19/21	EUR	0	10.000.000
FR0013463551	0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 19/26	EUR	0	2.000.000
FR0013480522	0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 20/28	EUR	0	1.400.000
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24	EUR	0	3.200.000
XS1565131213	3,5000 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/27	EUR	0	500.000
FR0013321536	2,1250 % Carmila S.A.S. Obl. 18/28	EUR	0	2.000.000
XS2300293003	2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/33	EUR	2.300.000	2.300.000
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/25	EUR	0	3.000.000
FR0013162302	0,5000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/24	EUR	0	2.500.000
FR0013463775	2,0000 % CNP Assurances S.A. FLR MTN 19/50	EUR	0	1.100.000
XS1944327631	0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 19/29	EUR	0	2.500.000
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole S.A. Bonds 15/27	EUR	0	1.000.000
CH0483180946	1,0000 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 19/27	EUR	0	1.050.000
AT0000A2L583	4,2500 % Erste Group Bank AG FLR MTN 20/Und.	EUR	0	3.800.000
EU000A284451	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/25	EUR	0	1.250.000
XS1422953932	1,0000 % European Investment Bank MTN 16/32	EUR	0	3.500.000
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77	EUR	0	1.400.000
XS2196322312	0,5240 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/28 Reg.S	EUR	0	4.050.000
BE0002755362	0,2500 % Fluvius System Operator CVBA MTN 20/30	EUR	0	1.600.000
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28	EUR	0	1.900.000
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25	EUR	0	1.000.000
XS1811181566	2,5000 % Grand City Properties S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	0	1.200.000
FR0013447125	2,1250 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 19/29	EUR	0	1.100.000
XS2320745156	1,3750 % Hannover Rueck SE FLR Sub. Anl. 21/42	EUR	2.500.000	2.500.000
XS2342058117	0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 21/28	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013444304	0,1000 % HSBC Continental Europe S.A. MTN 19/27	EUR	0	1.100.000
FR0013535150	1,3750 % Icade Sante SAS Obl. 20/30	EUR	0	600.000
FR0013414158	1,0000 % Ile-de-France Mobilités MTN 19/34	EUR	0	800.000
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23	EUR	0	1.000.000
XS2243564478	2,5000 % Immofinanz AG Notes 20/27	EUR	0	2.300.000
XS2194283672	1,1250 % Infineon Technologies AG MTN 20/26	EUR	0	1.600.000
XS2244936659	1,6250 % Infrastrutt. Wireless Itالية MTN 20/28	EUR	0	1.800.000
XS2251330184	0,1250 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/51	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2289410420	0,2000 % International Bank Rec. Dev. MTN 21/61	EUR	4.000.000	4.000.000
FR0013509643	2,6250 % JCDecaux S.A. Bonds 20/28	EUR	0	3.000.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2243666125	0,3750 % Jyske Bank A/S Non-Pref. FLR MTN 20/25	EUR	0	1.000.000
ES0000012H58	1,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 21/71	EUR	1.350.000	1.350.000
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23	EUR	0	9.000.000
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	EUR	0	3.500.000
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25	EUR	0	3.700.000
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26	EUR	0	5.000.000
DE000A2DAR65	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27	EUR	0	2.500.000
FR0014000774	0,7500 % La Mondiale Notes 20/26	EUR	0	900.000
XS1957349332	0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 19/29	EUR	0	2.350.000
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28	EUR	0	2.900.000
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR	0	3.500.000
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28	EUR	0	1.600.000
XS2151059206	2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH MTN 20/28	EUR	0	1.600.000
DE000MHB64E1	0,3750 % Muenchener Hypothekenbank MTN IHS S.1927 21/29	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2221845683	1,2500 % Muenchener Rueckvers.-Gs. AG FLR Nachr. Anl. 20/41	EUR	0	1.800.000
XS1788515606	1,7500 % NatWest Group PLC FLR MTN 18/26	EUR	0	2.000.000
XS2079316753	0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 20/25	EUR	0	600.000
XS2051788219	1,0000 % Origin Energy Finance Ltd. MTN 19/29	EUR	0	1.500.000
XS1489391109	1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC Notes 16/26	EUR	0	1.400.000
XS2178957077	1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. MTN 20/25	EUR	0	1.400.000
BE6313645127	0,2500 % Région Wallonne MTN 19/26	EUR	0	1.200.000
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30	EUR	0	840.000
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31	EUR	0	3.000.000
FI4000369467	0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29	EUR	0	4.200.000
XS2293755125	0,0000 % Republik Island MTN 21/28	EUR	2.900.000	2.900.000
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48	EUR	0	6.000.000
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49	EUR	0	7.500.000
XS2168038417	0,2500 % Republik Litauen MTN 20/25	EUR	0	1.000.000
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29	EUR	0	1.350.000
PTOTE5OE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37	EUR	0	2.500.000
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30	EUR	0	7.000.000
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22	EUR	0	3.000.000
PTOTEVVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28	EUR	0	5.000.000
PTOTEWVOE0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34	EUR	0	7.000.000
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30	EUR	0	7.000.000
PTOTENOEO0034	0,9000 % Republik Portugal Obr. 20/35	EUR	3.000.000	3.000.000
PTOTEVVOE0033	0,3000 % Republik Portugal Obr. 21/31	EUR	6.550.000	6.550.000
PTOTEVVOE0037	1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52	EUR	2.950.000	2.950.000
XS2271332285	0,7500 % SBB Treasury Oyj MTN 20/28	EUR	3.400.000	3.400.000
XS2010045198	0,2500 % Schlumberger Finance B.V. Notes 19/27	EUR	0	2.000.000
XS2075811781	0,8750 % SES S.A. MTN 19/27	EUR	0	600.000
FR0013515871	1,5000 % Société Foncière Lyonnaise SA Obl. 20/27	EUR	0	1.200.000
FR0013398831	0,7500 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 19/27	EUR	0	3.900.000
FR0013481207	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 20/30	EUR	0	5.000.000
XS2265360359	0,6250 % Stora Enso Oyj MTN 20/30	EUR	0	600.000
XS2087639626	0,7500 % Stryker Corp. Notes 19/29	EUR	0	1.500.000
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47	EUR	0	2.000.000
XS1953240261	2,1250 % Telia Company AB MTN 19/34	EUR	0	550.000
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 20/32	EUR	0	2.100.000
XS2262065233	0,5000 % TenneT Holding B.V. MTN 20/40	EUR	0	2.300.000
XS2086868010	0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 19/26	EUR	0	2.160.000
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 21/29	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013537305	0,0000 % THALES S.A. MTN 20/26	EUR	0	3.400.000
XS2307863642	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 21/29	EUR	2.900.000	2.900.000
XS2153409029	1,9940 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 20/32	EUR	0	1.400.000
XS2259191430	1,5000 % Ungarn Bonds 20/50	EUR	0	750.000
FR0014004QY2	0,0100 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 21/31	EUR	5.800.000	5.800.000
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	5.000.000
XS2234567233	0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 20/28	EUR	0	1.500.000
XS1987097430	0,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 19/24	EUR	0	2.450.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 20/Und.	EUR	0	2.000.000
XS2006277508	0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 19/27	EUR	0	1.850.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2114852564	0,7500 % Comcast Corp. Notes 20/32	EUR	0	1.800.000
XS2050933972	3,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Sec. 19/Und.	EUR	0	1.800.000
XS2232115423	1,0000 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 20/32	EUR	0	1.500.000
XS2063495811	1,1250 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/28 Reg.S	EUR	0	1.550.000
XS2027364244	0,7500 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 19/24	EUR	0	1.600.000
XS2286012849	0,8750 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 21/31	EUR	1.150.000	1.150.000
XS2053053273	1,8750 % Mandatum Life Insurance Co.Ltd FLR Notes 19/49	EUR	0	3.000.000
XS1172951508	2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/27	EUR	0	2.000.000
XS1606720131	0,8750 % Provinz Quebec MTN 17/27	EUR	0	4.000.000
XS2065939469	0,0000 % Provinz Quebec MTN 19/29	EUR	0	3.550.000
XS2291692890	1,2500 % Republik Chile Bonds 21/51	EUR	4.100.000	4.100.000
XS2181959110	2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC FLR MTN 20/52	EUR	0	700.000
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corp.IFN SA Bonds 19/22	EUR	0	2.400.000
XS2115092954	0,5000 % Whirlpool EMEA Finance S.à r.l. Notes 20/28	EUR	0	1.400.000
XS2189970317	1,8750 % Zurich Finance (Ireland) DAC FLR MTN 20/50	EUR	0	1.950.000
USD-Anleihen				
US09247XAR26	1,9000 % Blackrock Inc. Notes 20/31	USD	0	2.600.000
US37045XCY04	3,6000 % General Motors Financial Co. Notes 20/30	USD	0	6.000.000
US59217HCS40	2,9500 % Metropolitan Life Global Fdg I MTN 20/30 Reg.S	USD	0	2.800.000
US806854AJ48	2,6500 % Schlumberger Investment S.A. Notes 20/30	USD	0	6.000.000
US29736RAQ39	2,6000 % The Estée Lauder Compan. Inc. Notes 20/30	USD	0	2.000.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
Luxemburg				
LU1633810442	AGIF-Allianz Gl.Inf-Linked Bd Inhaber Ant. WH Dis.	ANT	0	8.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
IT0005410920	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 20/21	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0005429359	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/21	EUR	20.000.000	20.000.000
IT0005437303	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 21/21	EUR	9.000.000	9.000.000
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		352.341
	(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Dez. 21, EURO Bund Future (FGBL) Juni 21, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 21, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 21, Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 21)			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		917.080
	(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Juni 21, EURO Bobl Future (FGBM) März 21, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 21, EURO Bund Future (FGBL) Juni 21, EURO Bund Future (FGBL) März 21, EURO-BTP Future (FBTP) März 21, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 21, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 21, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 21, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Sep. 21, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 21, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 21, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep.21, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 21, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 21, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 21, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 21, US Treasury Long Bond Future (US) März 21, US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 21)			
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)				
	Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR		849
	(Basiswert(e): SWP Long Pay 0,3% JPMORGAN_FRA 27.07.21, SWP Long Pay ITRAXX SER34 V1GOLDMANS_FRA 17.03.21, SWP Long Pay ITRAXX SER34V1 JPMORGAN_FRA 17.03.21, SWP Long Pay ITRAXX SER34V1 JPMORGAN_FRA 21.04.21)			
	Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR		259
	(Basiswert(e): SWP Short Pay 0,5% JPMORGAN_FRA 27.07.21, SWP Short Pay ITRAXX SER34 V1GOLDMANS_FRA 17.03.21, SWP Short Pay ITRAXX SER34V1 JPMORGAN_FRA 17.03.21, SWP Short Pay ITRAXX SER34V1 JPMORGAN_FRA 21.04.21)			
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR		157.211
	(Basiswert(e): EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 21, US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 21)			
	Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR		5.495.585

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 21, EURO Bund Future (FGBL) März 21, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 21, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 21, EURO-BTP Future (FBTP) März 21, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 21, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 21, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 21, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 21, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 21, US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 21, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 21, US Treasury Long Bond Future (US) März 21)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	157.782
(Basiswert(e): EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 21, US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 21)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	4.592.271
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 21, EURO Bund Future (FGBL) März 21, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 21, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 21, EURO-BTP Future (FBTP) März 21, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 21, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 21, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 21, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 21, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 21, US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 21, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 21, US Treasury Long Bond Future (US) März 21)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	76.732
USD/EUR	EUR	145.347
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	5.964
USD/EUR	EUR	14.417
Kreditderivate		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	30.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE S34 V1 5Y)		

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.12.2020 - 30.11.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	934.995,23	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	12.862.282,96	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-79.288,46	
a) Negative Einlagezinsen	-82.595,42	
b) Positive Einlagezinsen	3.306,96	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	23.224,76	
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	8.624,33	
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	8.624,33	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge	-1.438,74	
Summe der Erträge	13.748.400,08	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-7.798,66	
2. Verwaltungsvergütung	-8.250.769,14	
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-8.250.769,14	
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	
5. Sonstige Aufwendungen	-5.226,98	
Summe der Aufwendungen	-8.263.794,78	
III. Ordentlicher Nettoertrag	5.484.605,30	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	30.341.672,20	
2. Realisierte Verluste	-20.086.147,49	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	10.255.524,71	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.740.130,01	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-36.229.451,10	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-8.025.969,38	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-44.255.420,48	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-28.515.290,47	

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,00 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,70 % 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 Rentenfonds IT2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.12.2020 - 30.11.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.421,22
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		19.551,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-120,31
a) Negative Einlagezinsen	-125,33	
b) Positive Einlagezinsen	5,02	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		35,06
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		13,09
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	13,09	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		-2,22
Summe der Erträge		20.898,19
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-12,25
2. Verwaltungsvergütung		-6.592,22
a) Pauschalvergütung ¹⁾		-6.592,22
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-7,81
Summe der Aufwendungen		-6.612,28
III. Ordentlicher Nettoertrag		14.285,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		46.101,48
2. Realisierte Verluste		-30.539,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		15.562,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		29.848,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-22.783,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-4.620,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-27.404,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.443,70

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,37 % 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 Rentenfonds P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.12.2020 - 30.11.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		67.594,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		929.873,79
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-5.730,70
a) Negative Einlagezinsen	-5.969,87	
b) Positive Einlagezinsen	239,17	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		1.681,24
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		624,10
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	624,10	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		-103,44
Summe der Erträge		993.939,04
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-563,53
2. Verwaltungsvergütung		-289.080,27
a) Pauschalvergütung ¹⁾		-289.080,27
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-378,02
Summe der Aufwendungen		-290.021,82
III. Ordentlicher Nettoertrag		703.917,22
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.193.090,22
2. Realisierte Verluste		-1.452.144,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		740.945,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.444.862,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.072.622,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-440.765,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.513.388,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.068.525,17

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,34 % 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 Rentenfonds P2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.12.2020 - 30.11.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		31.683,56
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		435.862,44
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-2.686,55
a) Negative Einlagezinsen	-2.798,59	
b) Positive Einlagezinsen	112,04	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		788,06
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		292,47
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	292,47	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		-48,52
Summe der Erträge		465.891,46
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-264,24
2. Verwaltungsvergütung		-135.521,66
a) Pauschalvergütung ¹⁾		-135.521,66
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-177,24
Summe der Aufwendungen		-135.963,14
III. Ordentlicher Nettoertrag		329.928,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.027.972,33
2. Realisierte Verluste		-680.667,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		347.304,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		677.232,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-902.887,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-177.912,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.080.800,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-403.567,50

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,34 % 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 Rentenfonds R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.12.2020 - 30.11.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		18,93
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		241,64
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1,47
a) Negative Einlagezinsen	-1,51	
b) Positive Einlagezinsen	0,04	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,37
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,13
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	0,13	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		-0,03
Summe der Erträge		259,57
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-90,42
a) Pauschalvergütung ¹⁾		-90,42
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-0,07
Summe der Aufwendungen		-90,49
III. Ordentlicher Nettoertrag		169,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		570,35
2. Realisierte Verluste		-378,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		192,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		361,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-393,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-29,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-423,28
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-62,03

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,00 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,41 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift 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.).

Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.418.973.650,06
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-7.000.996,56
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-212.726.260,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	165.738.661,59	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	165.738.661,59	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-378.464.921,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.933.481,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-28.515.290,47
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-36.229.451,10	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-8.025.969,38	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.172.664.584,31

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		418.395,09
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		1.384.999,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.384.999,35	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	1.384.999,35	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-18.746,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.443,70
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-22.783,65	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.620,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.787.091,43

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		73.313.191,33
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-685.019,29
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		13.465.648,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	42.406.865,96	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	42.406.865,96	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-28.941.217,19	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-143.651,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.068.525,17
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.072.622,82	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-440.765,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		84.881.644,07

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		32.604.933,69
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-285.170,79
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		7.986.442,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.652.843,96	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	10.652.843,96	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.666.401,86	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-115.878,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-403.567,50
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-902.887,89	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-177.912,29	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		39.786.759,27

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		14.240,77
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-117,69
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		8.102,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.109,28	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	8.109,28	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-101,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-62,03
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-393,58	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-29,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		22.062,42

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	180.312.600,33	13,52
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.740.130,01	1,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	14.668.482,65	1,10
2. Vortrag auf neue Rechnung	175.899.687,64	13,19
III. Gesamtausschüttung		
	5.484.560,05	0,41
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	5.484.560,05	0,41

Umlaufende Anteile per 30.11.2021: Stück 13.337.289

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.467.948,75	3,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	677.232,68	1,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.815.252,63	4,53
III. Gesamtausschüttung		
	329.928,80	0,82
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	329.928,80	0,82

Umlaufende Anteile per 30.11.2021: Stück 400.418

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	29.848,29	17,53
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage		
	29.848,29	17,53

Umlaufende Anteile: Stück 1.703

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds R (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	478,36	2,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	361,25	1,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	670,53	3,14
III. Gesamtausschüttung		
	169,08	0,79
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	169,08	0,79

Umlaufende Anteile per 30.11.2021: Stück 213

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	12.648.298,90	183,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.444.862,95	20,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	656.998,15	9,51
2. Vortrag auf neue Rechnung	12.732.246,61	184,29
III. Gesamtausschüttung		
	703.917,09	10,19
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	703.917,09	10,19

Umlaufende Anteile per 30.11.2021: Stück 69.090

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anhang

Anteilklassen

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

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle 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	1,00	0,70	2,50	2,50	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,61	0,37	--	--	--	1.000.000 EUR	thesaurierend
P	EUR	0,61	0,34	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,61	0,34	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR	1,00	0,41	--	--	--	--	ausschüttend

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	2.589.957,44 EUR ¹⁾
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	ICE Clear Europe Ltd., XCBT, XEUR ²⁾ , BofA Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, J.P. Morgan AG, Société Générale S.A.
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	2.660.000,00 EUR
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

¹⁾ Das Exposure wird basierend auf Marktwerten ausgewiesen.

²⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko (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	0,93 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,07 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,32 %

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 01.12.2020 bis 30.11.2021	136,48 %
--	----------

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	BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
---	--

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 Rentenfonds -A-	6.036,89 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	9,21 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	436,88 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	204,73 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	0,09 EUR

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Rentenfonds -A-	87,92 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	1.049,55 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	1.228,57 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	99,36 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	103,39 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Rentenfonds -A-	13.337.289,168 STK
Allianz Rentenfonds -IT2-	1.702,718 STK
Allianz Rentenfonds -P-	69.089,849 STK
Allianz Rentenfonds -P2-	400.418,461 STK
Allianz Rentenfonds -R-	213,390 STK

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 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 angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,03% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,97% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER) ¹⁾	
Allianz Rentenfonds -A-	0,70 %
Allianz Rentenfonds -IT2-	0,36 %
Allianz Rentenfonds -P-	0,34 %
Allianz Rentenfonds -P2-	0,34 %
Allianz Rentenfonds -R-	0,41 %

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.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Performanceabhängige Vergütung“ ausgewiesen. 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 Rentenfonds -A-	0,00
Allianz Rentenfonds -IT2-	0,00
Allianz Rentenfonds -P-	0,00
Allianz Rentenfonds -P2-	0,00
Allianz Rentenfonds -R-	0,00

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Allianz Rentenfonds -A-	-
Allianz Rentenfonds -IT2-	-
Allianz Rentenfonds -P-	-
Allianz Rentenfonds -P2-	-
Allianz Rentenfonds -R-	-

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Allianz Rentenfonds -A-	8.250.769,14 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	6.592,22 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	289.080,27 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	135.521,66 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	90,42 EUR

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Allianz 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 Rentenfonds -IT2-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Rentenfonds -P-

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 Rentenfonds -P2-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Rentenfonds -R-

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	0,00 EUR
Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
AGIF-Allianz GL.Inf-Linked Bd Inhaber Ant. WH Dis.	0,24 % p.a.
Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W	0,27 % p.a.

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
Allianz Rentenfonds -A-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	-2.965,56
Allianz Rentenfonds -IT2-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	-4,51
Allianz Rentenfonds -P-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	-213,95
Allianz Rentenfonds -P2-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	-100,33
Allianz Rentenfonds -R-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	-0,05
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Rentenfonds -A-	CCP Clearing Gebühren	EUR	-2.639,54
Allianz Rentenfonds -IT2-	CCP Clearing Gebühren	EUR	-3,93
Allianz Rentenfonds -P-	CCP Clearing Gebühren	EUR	-65,14
Allianz Rentenfonds -P2-	CCP Clearing Gebühren	EUR	-89,50
Allianz Rentenfonds -R-	Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-0,04

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

Allianz Rentenfonds -A-	152.189,85 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	129,52 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	9.289,75 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	4.251,09 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	2,13 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis zum 31.12.2020

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe 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.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2020

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2020)

Anzahl Mitarbeiter 1.675

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	164.233.442	7.695.609	1.758.427	1.435.262	449.851	4.052.069
Variable Vergütung	103.587.135	17.405.428	3.452.759	5.203.209	206.037	8.543.423
Gesamtvergütung	267.820.577	25.101.037	5.211.186	6.638.471	655.888	12.595.492

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

Festlegung der Vergütung

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, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

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 unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

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 AllianzGI 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, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des 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 überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme 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.

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 die 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.

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR		in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps			
- Ertragsanteil des Fonds			
- Kostenanteil des Fonds			
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG	-		
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0
- Kostenanteil Dritter	-		
für Wertpapierdarlehen			
- Ertragsanteil des Fonds	6.687,8		70
- Kostenanteil des Fonds	-		
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG	-		
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	2.866,2		30
- Kostenanteil Dritter	-		
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte			
- Ertragsanteil des Fonds			
- Kostenanteil des Fonds	-		
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG	-		

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

Allianz Rentenfonds

Frankfurt am Main, den 22. März 2022

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Rentenfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der

frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche

Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsäch-

lichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 22. März 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR
		%	%
1 Jahr	30.11.2020 - 30.11.2021	-1,95	-1,54
2 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2021	0,68	1,56
3 Jahre	30.11.2018 - 30.11.2021	8,20	9,13
4 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2021	5,65	8,22
5 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2021	6,23	10,21
10 Jahre	30.11.2011 - 30.11.2021	43,12	48,93

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 Rentenfonds IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR
		%	%
1 Jahr	30.11.2020 - 30.11.2021	-1,61	-1,54
2 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2021	1,36	1,56
3 Jahre	30.11.2018 - 30.11.2021	9,29	9,13
4 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2021	7,07	8,22
5 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2021	7,90	10,21
Seit Auflegung	10.10.2016 - 30.11.2021	5,70	7,98

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.

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR
		%	%
1 Jahr	30.11.2020 - 30.11.2021	-1,59	-1,54
2 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2021	1,41	1,56
3 Jahre	30.11.2018 - 30.11.2021	9,39	9,13
4 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2021	7,19	8,22
5 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2021	8,17	10,21
10 Jahre	30.11.2011 - 30.11.2021	48,58	48,93

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 Rentenfonds P2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR
		%	%
1 Jahr	30.11.2020 - 30.11.2021	-1,59	-1,54
2 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2021	1,41	1,56
3 Jahre	30.11.2018 - 30.11.2021	9,38	9,13

		Fonds	Vergleichsindex
			Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR
		%	%
4 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2021	7,19	8,22
5 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2021	8,17	10,21
Seit Auflegung	30.01.2015 - 30.11.2021	8,20	12,44

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 Rentenfonds R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR
		%	%
1 Jahr	30.11.2020 - 30.11.2021	-1,65	-1,54
2 Jahre	30.11.2019 - 30.11.2021	1,28	1,56
3 Jahre	30.11.2018 - 30.11.2021	9,08	9,13
4 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2021	6,72	8,22
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.11.2021	6,92	8,50

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.

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
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., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Banco de Chile
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Plc
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., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung 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 d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Standard Chartered Bank
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	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	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan - R.O.C.	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., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Ceskoslovenská obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú 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	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2020

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Mitglied der Geschäftsführung
der Allianz Global Investors Holdings GmbH
CEO Allianz Global Investors
München (Vorsitzender)

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

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

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

David Newman
CIO Global High Yield
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch
London

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
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: 31.12.2020

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 in Österreich

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 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:

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. November 2021

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 Rentenfonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen 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.de
<https://de.allianzgi.com>