

# Allianz Rentenfonds

**Halbjahresbericht**

31. Mai 2020

**Allianz Global Investors GmbH**

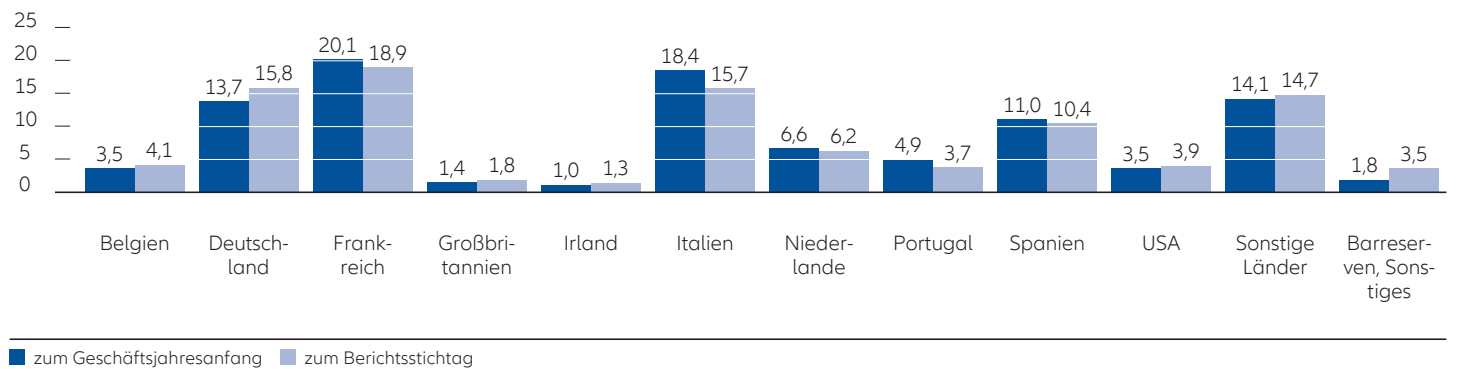
# Inhalt

## Allianz Rentenfonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.05.2020.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.05.2020.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: .....	18
<b>Anhang</b> .....	23
Anteilklassen.....	23
<b>Ihre Partner</b> .....	30
<b>Hinweis für Anleger in der Republik Österreich</b> .....	31

# Allianz Rentenfonds

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.05.2020	30.11.2019	30.11.2018	30.11.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	1.298,4	1.088,2	1.025,1	1.084,5
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	0,3	0,2	0,1	0,1
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	57,3	21,5	4,9	4,5
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	29,9	28,1	23,5	17,4
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	12.343,36 <sup>1)</sup>	3.636,44 <sup>1)</sup>	977,82 <sup>1)</sup>	1.000,36 <sup>1)</sup>
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	86,97	88,52	83,25	86,54
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	1.027,67	1.035,50	960,34	985,73
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	1.212,99	1.236,65	1.163,02	1.208,31
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	98,10	100,01	94,06	97,74
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	102,11	103,99	97,78	100,04

<sup>1)</sup> Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

# Allianz Rentenfonds

## Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.325.656.034,87</b>	<b>95,66</b>
Deutschland	219.364.244,15	15,84
Frankreich	262.020.738,18	18,94
Niederlande	86.209.697,79	6,22
Italien	216.788.655,45	15,65
Irland	18.545.160,45	1,33
Dänemark	6.126.770,29	0,44
Portugal	50.911.412,91	3,66
Spanien	144.114.318,99	10,40
Belgien	57.206.558,44	4,12
Luxemburg	13.809.590,49	0,98
Norwegen	5.439.133,52	0,39
Schweden	7.868.817,39	0,57
Finnland	12.664.108,70	0,91
Österreich	22.600.604,21	1,63
Schweiz	6.122.552,69	0,44
Litauen	1.020.532,70	0,07
Polen	1.408.512,11	0,10
Slowakei	6.304.927,95	0,46
Ungarn	2.418.810,77	0,17
Rumänien	6.702.208,56	0,49
Großbritannien	24.748.672,85	1,78
USA	53.331.504,76	3,85
Kanada	18.847.504,59	1,36
Mexiko	4.290.138,21	0,31
Japan	1.712.507,83	0,12
Australien	3.407.863,51	0,25
Sonstige	71.670.487,38	5,18
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>11.303.453,13</b>	<b>0,82</b>
Luxemburg	11.303.453,13	0,82
<b>3. Derivate</b>	<b>-156.962,79</b>	<b>-0,01</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>45.092.266,58</b>	<b>3,24</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.192.760,46</b>	<b>0,81</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.227.495,21</b>	<b>-0,52</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.385.860.057,04</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.325.656.034,87</b>	<b>95,66</b>
EUR	1.313.250.191,66	94,76
USD	12.405.843,21	0,90
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>11.303.453,13</b>	<b>0,82</b>
EUR	11.303.453,13	0,82
<b>3. Derivate</b>	<b>-156.962,79</b>	<b>-0,01</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>45.092.266,58</b>	<b>3,24</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.192.760,46</b>	<b>0,81</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.227.495,21</b>	<b>-0,52</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.385.860.057,04</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.215.812.416,26</b>	<b>87,71</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.215.812.416,26</b>	<b>87,71</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>1.215.812.416,26</b>	<b>87,71</b>
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	2.150.000	0	0 %	98,540	2.118.613,66	0,15
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 20/28		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	89,883	1.707.773,39	0,12
XS2113700921	0,5000 % ACEA S.p.A. MTN 20/29		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	92,664	2.223.939,60	0,16
XS2175967343	1,5000 % Achmea B.V. MTN 20/27		EUR	3.450.000	3.450.000	0 %	100,961	3.483.165,54	0,25
BE6317598850	3,8750 % AGEAS SA/NV FLR Notes 19/Und.		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	91,983	2.759.496,30	0,20
FR0013312774	1,0000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 18/28 <sup>2)</sup>		EUR	2.800.000	0	0 %	106,816	2.990.848,00	0,22
FR0013483526	0,0000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 20/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	100,691	1.510.363,05	0,11
XS2080767010	1,8750 % AIB Group PLC FLR MTN 19/29		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	93,685	2.810.547,00	0,20
XS2156598281	1,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 20/30		EUR	950.000	950.000	0 %	105,066	998.126,43	0,07
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Ca- pital PLC MTN 17/25		EUR	3.400.000	3.000.000	0 %	100,256	3.408.691,42	0,25
BE6312821612	1,1250 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 19/27		EUR	1.800.000	0	0 %	100,562	1.810.116,90	0,13
BE6320934266	2,1250 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 20/27		EUR	1.450.000	1.450.000	0 %	107,342	1.556.459,73	0,11
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/23		EUR	800.000	0	700.000 %	96,571	772.567,04	0,06
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/24		EUR	1.450.000	0	0 %	99,816	1.447.334,47	0,10
XS1115800655	5,0000 % ASR Nederland N.V. FLR Securities 14/Und.		EUR	1.785.000	0	0 %	108,257	1.932.387,81	0,14
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Gene- rali S.p.A. MTN 19/30 <sup>2)</sup>		EUR	950.000	0	0 %	94,864	901.210,38	0,07
XS2051361264	0,2500 % AT & T Inc. Notes 19/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	95,535	2.866.044,60	0,21
XS1701458017	0,2500 % Autobahnen-Schnellstr- Fin.-AG MTN 17/24		EUR	1.750.000	0	0 %	102,167	1.787.916,55	0,13
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	0	300.000 %	100,092	2.001.845,80	0,14
FR0013406154	0,7500 % AXA Bank Europe SCF MT Obl.Fonc. 19/29		EUR	1.600.000	0	0 %	107,362	1.717.784,64	0,12
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	1.100.000	0	0 %	100,397	1.104.367,77	0,08
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	1.100.000	0	0 %	99,849	1.098.342,63	0,08
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	1.600.000	0	0 %	96,057	1.536.915,36	0,11
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0 %	97,928	979.284,70	0,07
PTBPPIAOM0026	0,2500 % Banco BPI S.A. Covered MTN 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	101,380	1.013.802,60	0,07
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	0	0 %	102,943	2.058.858,60	0,15
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22		EUR	2.900.000	0	0 %	101,447	2.941.958,07	0,21
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Preferred MTN 19/25		EUR	900.000	0	0 %	92,406	831.651,39	0,06
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24		EUR	1.700.000	0	0 %	97,085	1.650.450,61	0,12
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	3.000.000	0	0 %	92,119	2.763.577,80	0,20
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25 <sup>2)</sup>		EUR	2.100.000	0	0 %	100,851	2.117.871,00	0,15
XS2063247915	0,3000 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 19/26		EUR	1.200.000	0	0 %	98,006	1.176.071,16	0,08
XS1991265395	1,3810 % Bank of America Corp. FLR MTN 19/30		EUR	2.500.000	0	0 %	102,126	2.553.151,00	0,18
XS2082969655	1,0000 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 19/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	95,374	2.861.206,80	0,21
XS2065555562	2,3750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 19/29		EUR	1.000.000	0	0 %	96,009	960.093,30	0,07
XS1757394322	1,3750 % Barclays PLC FLR MTN 18/26		EUR	1.100.000	0	0 %	99,577	1.095.341,94	0,08
XS2082324364	0,7500 % Barclays PLC FLR MTN 19/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	97,130	1.942.609,00	0,14
DE000BLB6JH4	0,7500 % Bayerische Landes- bank Öff.-Pfe. 19/29		EUR	2.950.000	0	0 %	107,557	3.172.932,68	0,23

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0005386922	0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena Mortg.Cov. MTN 19/26		EUR	600.000	0	0 %	98,418	590.505,96	0,04
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26		EUR	1.300.000	0	0 %	98,204	1.276.651,35	0,09
XS2010447238	0,7500 % BMW Finance N.V. MTN 19/26		EUR	1.500.000	0	0 %	100,907	1.513.608,00	0,11
XS1508377584	0,8750 % BNG Bank N.V. MTN 16/36		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	110,649	2.212.972,20	0,16
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 18/25		EUR	2.550.000	0	0 %	103,231	2.632.398,92	0,19
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	95,115	2.568.111,48	0,19
XS1325645825	2,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 15/26		EUR	1.000.000	0	0 %	107,220	1.072.204,00	0,08
FR0013431277	1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 19/31		EUR	1.400.000	0	0 %	97,926	1.370.967,92	0,10
FR0013507654	1,1250 % Bouygues S.A. Bonds 20/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	102,287	1.022.869,40	0,07
FR0013063385	2,7500 % BPCE S.A. FLR MTN 15/27 <sup>2)</sup>		EUR	1.500.000	0	0 %	103,060	1.545.893,40	0,11
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25		EUR	1.000.000	0	0 %	100,247	1.002.471,10	0,07
XS1587911451	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	105,219	1.052.192,40	0,08
FR0013412947	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/26		EUR	1.700.000	0	0 %	101,554	1.726.422,59	0,12
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27		EUR	1.550.000	0	0 %	102,076	1.582.175,68	0,11
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22 <sup>2)</sup>		EUR	16.000.000	0	0 %	104,998	16.799.680,00	1,21
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	3.000.000	0	0 %	163,096	4.892.879,70	0,35
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	9.000.000	6.450.000	0 %	108,615	9.775.350,00	0,71
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46		EUR	8.000.000	2.000.000	0 %	167,181	13.374.480,00	0,97
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 <sup>2)</sup>		EUR	8.000.000	2.000.000	0 %	106,524	8.521.920,00	0,61
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 <sup>2)</sup>		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	103,823	5.191.150,00	0,37
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 <sup>2)</sup>		EUR	4.035.000	0	0 %	105,722	4.265.882,70	0,31
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	3.000.000	2.400.000	0 %	107,849	3.235.455,00	0,23
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 <sup>2)</sup>		EUR	12.000.000	10.000.000	5.000.000	108,201	12.984.120,00	0,94
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	26.000.000	31.000.000	11.000.000	106,648	27.728.477,40	2,00
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	99,798	1.995.959,80	0,14
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 <sup>2)</sup>		EUR	23.000.000	23.000.000	0 %	104,306	23.990.377,70	1,73
DE0001141786	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.178 18/23		EUR	10.000.000	0	0 %	102,216	10.221.600,00	0,74
FR0013460607	1,1250 % Bureau Veritas SA Notes 19/27 <sup>2)</sup>		EUR	1.200.000	0	0 %	94,707	1.136.480,88	0,08
FR0012159812	1,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/24 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	107,498	2.149.966,80	0,16
FR0013463551	0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 19/26 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	0	0 %	101,054	2.021.071,20	0,15
FR0013480522	0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 20/28		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	100,956	1.413.382,32	0,10
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral MT Obr. Hip. 17/22		EUR	2.100.000	0	0 %	101,583	2.133.243,84	0,15
XS1565131213	3,5000 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/27		EUR	500.000	0	0 %	101,187	505.937,30	0,04
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	95,316	2.859.470,70	0,21
XS2013574038	1,3750 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/26		EUR	1.300.000	0	0 %	96,844	1.258.966,67	0,09
XS2025468542	0,0400 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 19/27		EUR	2.900.000	0	0 %	100,230	2.906.660,72	0,21
FR0013507860	2,0000 % Capgemini SE Notes 20/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	105,470	2.109.401,00	0,15
XS2016228087	0,8750 % Carlsberg Breweries A/S MTN 19/29		EUR	1.350.000	0	0 %	99,318	1.340.793,00	0,10
FR0013142536	2,3750 % Carmila S.A.S. Notes 16/24 <sup>2)</sup>		EUR	1.000.000	0	0 %	98,588	985.879,40	0,07
FR0013321536	2,1250 % Carmila S.A.S. Obl. 18/28		EUR	2.000.000	0	0 %	94,756	1.895.111,00	0,14
IT0005346579	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 18/23 <sup>2)</sup>		EUR	3.000.000	0	0 %	103,840	3.115.214,70	0,22
IT0005366460	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 19/26		EUR	2.000.000	0	0 %	104,354	2.087.083,60	0,15
IT0005399586	1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 20/30 <sup>2)</sup>		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	93,121	1.117.449,24	0,08
XS2102934697	1,0000 % Cellnex Telecom S.A. MTN 20/27 <sup>2)</sup>		EUR	900.000	900.000	0 %	93,766	843.898,32	0,06
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	3.000.000	0	0 %	104,313	3.129.400,50	0,23
FR0013162302	0,5000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/24		EUR	500.000	0	0 %	102,925	514.624,95	0,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013256427	0,2000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 17/22		EUR	3.600.000	0	0 %	100,942	3.633.900,48	0,26
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26		EUR	1.200.000	0	0 %	102,574	1.230.883,08	0,09
XS1823623878	1,8750 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 18/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	98,452	2.953.567,20	0,21
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 19/29		EUR	1.650.000	0	0 %	92,500	1.526.254,62	0,11
FR0013463775	2,0000 % CNP Assurances S.A. FLR MTN 19/50		EUR	1.100.000	0	0 %	96,257	1.058.828,21	0,08
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank AG MTN IHS S.923 19/26		EUR	1.800.000	0	0 %	98,954	1.781.166,96	0,13
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/23		EUR	950.000	950.000	0 %	103,004	978.533,92	0,07
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25 <sup>2)</sup>		EUR	2.550.000	0	0 %	94,469	2.408.947,01	0,17
XS2168285000	0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	100,232	2.906.715,82	0,21
XS1944327631	0,8750 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MT Cov. Bds 19/29		EUR	2.500.000	0	0 %	108,297	2.707.428,25	0,20
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assu- rances SA FLR Notes 18/48		EUR	700.000	0	0 %	100,607	704.248,02	0,05
IT0005366288	1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 19/27		EUR	1.000.000	0	0 %	107,070	1.070.697,70	0,08
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole S.A. Bonds 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	106,973	1.069.729,50	0,08
CH0483180946	1,0000 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 19/27		EUR	2.550.000	0	0 %	97,927	2.497.137,74	0,18
XS2168478068	1,2500 % CRH SMW Finance DAC MTN 20/26		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	101,117	1.112.285,13	0,08
DE000A2YNZW8	0,3750 % Daimler AG MTN 19/26		EUR	2.000.000	0	0 %	93,600	1.872.008,20	0,14
XS2171316859	0,6250 % Danske Bank AS MTN 20/25		EUR	1.000.000	3.500.000	2.500.000 %	99,419	994.185,80	0,07
DE000A2TSDV6	0,0500 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.1215 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	3.000.000	0	0 %	101,102	3.033.062,70	0,22
XS1945130620	0,8750 % Eika BoligKreditt A.S. MT Cov. MTN 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	2.450.000	0	0 %	106,950	2.620.263,24	0,19
XS2035564629	1,6250 % EnBW Energie Baden- Württem. AG FLR Anl. 19/79 <sup>2)</sup>		EUR	700.000	0	0 %	96,854	677.975,06	0,05
XS2035564975	1,1250 % EnBW Energie Baden- Württem. AG FLR Anl. 19/79		EUR	1.200.000	0	0 %	97,193	1.166.317,44	0,08
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/81 <sup>2)</sup>		EUR	1.050.000	0	0 %	103,559	1.087.374,12	0,08
XS2176783319	1,2500 % ENI S.p.A. MTN 20/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	101,670	3.050.087,10	0,22
XS2107315470	0,6250 % ENI S.p.A. MTN 20/30 <sup>2)</sup>		EUR	1.350.000	1.350.000	0 %	93,588	1.263.444,08	0,09
XS1679781424	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25		EUR	2.100.000	0	0 %	101,783	2.137.449,93	0,15
XS2178833427	0,7500 % Equinor ASA MTN 20/26		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	101,774	1.424.835,30	0,10
EU000A1G0BJ5	3,0000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 13/34 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	0	0 %	143,333	2.866.659,80	0,21
EU000A1G0DR4	0,7500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 17/27 <sup>2)</sup>		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	109,759	3.292.772,10	0,24
EU000A1G0DL7	1,7000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 17/43		EUR	2.000.000	0	0 %	132,032	2.640.640,00	0,19
EU000A1G0EE0	0,0500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	9.000.000	0	3.000.000 %	102,723	9.245.047,50	0,67
EU000A1G0ED2	0,8750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 19/35 <sup>2)</sup>		EUR	4.000.000	0	0 %	112,133	4.485.310,80	0,32
EU000A1GVVF8	3,0000 % Europäische Union MTN 11/26 <sup>2)</sup>		EUR	1.000.000	0	0 %	120,594	1.205.942,40	0,09
EU000A1U9894	1,0000 % Europäischer Stabili- tätts.(ESM) MTN 15/25 <sup>2)</sup>		EUR	7.000.000	0	0 %	107,357	7.515.004,70	0,54
EU000A1Z99B9	0,7500 % Europäischer Stabili- tätts.(ESM) MTN 17/27		EUR	5.000.000	0	0 %	107,178	5.358.893,50	0,39
EU000A1Z99H6	0,5000 % Europäischer Stabili- tätts.(ESM) MTN 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	3.100.000	0	0 %	106,341	3.296.575,34	0,24
XS1422953932	1,0000 % European Invest- ment Bank MTN 16/32		EUR	3.500.000	0	0 %	113,400	3.969.003,15	0,29
XS1361554584	1,1250 % European Invest- ment Bank MTN 16/36		EUR	5.000.000	0	5.000.000 %	117,680	5.884.006,50	0,42
XS1555331617	0,5000 % European Invest- ment Bank MTN 17/27		EUR	2.500.000	0	0 %	106,177	2.654.423,00	0,19
XS1612977717	1,1250 % European Invest- ment Bank MTN 17/33 <sup>2)</sup>		EUR	3.500.000	0	0 %	115,548	4.044.184,90	0,29

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1791485011	0,8750 % European Invest- ment Bank MTN 18/28		EUR	3.000.000	0	0 %	109,619	3.288.573,90	0,24
XS2154339860	0,0000 % European Invest- ment Bank MTN 20/28		EUR	1.350.000	1.350.000	0 %	102,906	1.389.231,41	0,10
XS2102495673	0,0500 % European Invest- ment Bank MTN 20/30		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	103,257	3.097.723,50	0,22
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77		EUR	1.400.000	0	0 %	97,654	1.367.156,42	0,10
XS1843436228	1,5000 % Fidelity Natl Inform. Svc Inc. Notes 19/27		EUR	2.500.000	0	0 %	103,717	2.592.924,25	0,19
XS1843435923	2,0000 % Fidelity Natl Inform. Svc Inc. Notes 19/30		EUR	900.000	0	0 %	107,049	963.442,62	0,07
DE000A2G8W40	1,2000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.215 19/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	114,498	1.144.977,50	0,08
DE000A2G8W65	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.217 19/39		EUR	1.350.000	0	0 %	114,494	1.545.669,27	0,11
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	97,403	1.850.660,61	0,13
FR0013205069	1,0000 % Gecina S.A. MTN 16/29		EUR	1.000.000	0	0 %	97,018	970.183,90	0,07
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25		EUR	1.000.000	0	0 %	93,224	932.241,20	0,07
XS1811181566	2,5000 % Grand City Proper- ties S.A. FLR Notes 18/Und.		EUR	1.200.000	0	0 %	98,036	1.176.427,56	0,08
FR0013447125	2,1250 % Groupama Assuran- ces Mutuelles Notes 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	1.100.000	0	0 %	94,559	1.040.151,09	0,08
XS2020608548	0,8750 % Hera S.p.A. MTN 19/27 <sup>2)</sup>		EUR	500.000	0	0 %	99,692	498.459,55	0,04
FR0013444304	0,1000 % HSBC France S.A. MTN 19/27		EUR	2.200.000	0	0 %	95,989	2.111.761,74	0,15
FR0013231768	1,5000 % IMERY S.A. MTN 17/27		EUR	800.000	0	0 %	91,146	729.167,04	0,05
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23		EUR	1.000.000	0	0 %	99,950	999.501,00	0,07
XS1952576475	0,7500 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 19/29		EUR	3.000.000	1.800.000	2.000.000 %	107,276	3.218.280,90	0,23
XS1590823859	3,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 17/28		EUR	1.700.000	0	0 %	103,816	1.764.868,60	0,13
XS2176621170	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 20/31		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	101,160	1.618.559,36	0,12
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Ho- tels Group MTN 18/27 <sup>2)</sup>		EUR	1.650.000	0	0 %	94,044	1.551.719,73	0,11
XS1998930926	0,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 19/29		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	102,874	4.114.961,60	0,30
XS2122894855	0,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/30 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,099	2.001.979,20	0,14
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/26		EUR	4.500.000	4.500.000	0 %	95,196	4.283.823,60	0,31
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	1.300.000	0	0 %	96,627	1.256.156,85	0,09
XS2115091717	0,3000 % Intl Business Machi- nes Corp. Notes 20/28		EUR	1.000.000	2.600.000	1.600.000 %	96,302	963.021,70	0,07
XS2115091808	0,6500 % Intl Business Machi- nes Corp. Notes 20/32 <sup>2)</sup>		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	95,782	2.586.102,39	0,19
XS2066003901	0,0000 % Intl Development As- sociation MTN 19/26		EUR	1.300.000	0	0 %	101,504	1.319.554,08	0,10
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux S.A. Bonds 20/24 <sup>2)</sup>		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	97,965	2.351.171,76	0,17
FR0013509643	2,6250 % JCDecaux S.A. Bonds 20/28		EUR	3.000.000	3.800.000	800.000 %	96,175	2.885.242,80	0,21
XS1960248919	1,0900 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 19/27		EUR	1.000.000	0	1.150.000 %	101,312	1.013.120,60	0,07
BE0000351602	0,0000 % Königreich Bel- gien Bons d'Etat 20/27 <sup>2)</sup>		EUR	6.500.000	6.500.000	0 %	101,229	6.579.885,65	0,47
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	5.000.000	0	0 %	108,877	5.443.850,00	0,39
BE0000348574	1,7000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/50 <sup>2)</sup>		EUR	1.800.000	0	4.000.000 %	127,088	2.287.583,82	0,17
BE0000350596	0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40 <sup>2)</sup>		EUR	9.000.000	10.850.000	1.850.000 %	97,364	8.762.796,90	0,63
BE0000320292	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.60 10/41		EUR	3.000.000	2.000.000	0 %	172,553	5.176.589,70	0,37
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	106,328	3.189.840,00	0,23
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26 <sup>2)</sup>		EUR	5.500.000	0	0 %	128,331	7.058.205,00	0,51
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23 <sup>2)</sup>		EUR	9.000.000	0	0 %	102,395	9.215.550,00	0,66
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	107,649	2.152.980,00	0,16
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21 <sup>2)</sup>		EUR	7.000.000	0	2.000.000 %	104,276	7.299.320,00	0,53
NL0010071189	2,5000 % Königreich Niederlande Anl. 12/33 <sup>2)</sup>		EUR	4.000.000	0	0 %	133,880	5.355.199,60	0,39

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.



## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24 <sup>2)</sup>		EUR	10.000.000	0	0	110,657	11.065.700,00	0,80
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27 <sup>2)</sup>		EUR	8.000.000	0	0	108,335	8.666.800,00	0,63
NL0013552060	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 19/40 <sup>2)</sup>		EUR	5.000.000	4.000.000	3.000.000	109,736	5.486.799,50	0,40
ES00000121G2	4,8000 % Königreich Spanien Bonos 08/24		EUR	570.000	570.000	0	118,457	675.204,90	0,05
ES00000124H4	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/44		EUR	1.500.000	0	0	182,768	2.741.520,00	0,20
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	10.000.000	0	0	108,594	10.859.400,00	0,78
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48		EUR	1.000.000	2.000.000	5.000.000	133,240	1.332.400,00	0,10
ES0000012E85	0,2500 % Königreich Spanien Bonos 19/24		EUR	25.000.000	15.000.000	0	101,697	25.424.250,00	1,83
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35		EUR	3.000.000	5.000.000	5.000.000	113,909	3.417.270,00	0,25
ES00000127A2	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30		EUR	5.000.000	1.000.000	0	114,253	5.712.650,00	0,41
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	15.000.000	5.000.000	0	111,126	16.668.900,00	1,20
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33		EUR	3.000.000	0	0	120,120	3.603.600,00	0,26
ES0000012G26	0,8000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/27		EUR	10.000.000	10.000.000	0	103,925	10.392.499,00	0,75
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	3.000.000	7.150.000	4.150.000	100,143	3.004.289,70	0,22
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	5.200.000	5.200.000	0	106,978	5.562.830,00	0,40
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	3.700.000	0	0	104,933	3.882.533,95	0,28
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	5.000.000	0	0	104,403	5.220.155,00	0,38
DE000A2DAR65	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27		EUR	7.000.000	0	0	106,615	7.463.080,80	0,54
DE000A2GSNW0	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/25 <sup>2)</sup>		EUR	5.000.000	0	5.000.000	103,958	5.197.879,50	0,38
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28 <sup>2)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	107,122	1.071.217,90	0,08
DE000A168Y48	1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 16/36		EUR	1.300.000	3.000.000	1.700.000	118,734	1.543.540,96	0,11
DE000A2TSTS8	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	101,845	5.092.234,00	0,37
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29		EUR	2.750.000	10.000.000	9.950.000	108,683	2.988.770,68	0,22
FR0013399169	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 19/26 <sup>2)</sup>		EUR	1.900.000	0	0	103,794	1.972.091,13	0,14
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	1.300.000	0	0	102,260	1.329.383,90	0,10
FR0013433596	0,2500 % La Banque Postale Preferred MTN 19/26		EUR	1.200.000	0	0	97,946	1.175.349,60	0,08
DE000A2TR6J9	0,3750 % Land Brandenburg Schatzanw. 20/35		EUR	2.000.000	2.000.000	0	103,310	2.066.200,00	0,15
DE000A1RQC02	0,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1607 16/36		EUR	1.000.000	1.000.000	0	109,780	1.097.804,20	0,08
DE000NRW0JJ8	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landesch.R.1410 16/36		EUR	2.000.000	2.000.000	0	116,764	2.335.288,40	0,17
DE000NRW0J22	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landesch.R.1427 16/46		EUR	2.000.000	2.000.000	0	117,954	2.359.077,60	0,17
XS1957349332	0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 19/29		EUR	2.350.000	0	0	105,884	2.488.273,77	0,18
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28		EUR	2.900.000	0	0	107,890	3.128.796,95	0,23
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24		EUR	2.500.000	0	0	98,241	2.456.017,00	0,18
XS2078918781	0,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 19/25		EUR	1.050.000	0	0	95,980	1.007.794,73	0,07
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/28		EUR	1.000.000	1.800.000	800.000	97,070	970.702,40	0,07
IT0005378036	0,5000 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 19/26 <sup>2)</sup>		EUR	1.100.000	0	0	101,941	1.121.351,77	0,08
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA Preferred MTN 19/25		EUR	1.550.000	0	0	95,228	1.476.029,82	0,11
FR0013425139	0,6250 % MMS USA Financing Inc. Notes 19/25		EUR	1.900.000	0	0	94,222	1.790.224,27	0,13
XS2151059206	2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH MTN 20/28		EUR	1.600.000	1.600.000	0	103,113	1.649.804,16	0,12
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley FLR MTN 19/24		EUR	2.150.000	0	0	99,685	2.143.231,16	0,15
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	1.650.000	0	0	104,022	1.716.369,27	0,12
XS1499594916	0,7500 % Niederlandse Waterschapsbank NV MTN 16/41		EUR	2.000.000	2.000.000	0	109,465	2.189.309,00	0,16
XS2170362912	0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/32		EUR	2.300.000	4.300.000	2.000.000	98,234	2.259.372,57	0,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1076781589	4,3750 % NN Group N.V. FLR MTN 14/Und.		EUR	1.200.000	0	0	107,227	1.286.718,96	0,09
XS2079316753	0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov. Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 20/25		EUR	600.000	600.000	0	100,207	601.244,34	0,04
DK0009522062	0,6250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 19/25		EUR	1.000.000	0	0	96,678	966.780,00	0,07
FR0013447877	1,7500 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und.		EUR	1.600.000	2.000.000	2.000.000	98,561	1.576.983,52	0,11
FR0013506300	1,6250 % Orange S.A. MTN 20/32		EUR	700.000	700.000	0	108,303	758.119,74	0,05
XS2051788219	1,0000 % Origin Energy Finance Ltd. MTN 19/29		EUR	1.500.000	0	0	88,629	1.329.434,25	0,10
XS2010036874	1,7500 % Orsted A/S FLR Notes 19/Und.		EUR	2.850.000	2.850.000	0	99,123	2.825.011,49	0,20
XS1489391109	1,2500 % PartnerRe Ireland Fi- nance DAC Notes 16/26		EUR	1.400.000	0	0	99,613	1.394.578,22	0,10
FR0013456449	0,8750 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/31		EUR	600.000	0	0	96,115	576.689,28	0,04
FR0013506524	1,1250 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 20/25 <sup>2)</sup>		EUR	1.600.000	1.600.000	0	102,032	1.632.507,04	0,12
XS1303312034	0,8750 % Provinz British Columbia MTN 15/25		EUR	3.000.000	0	0	104,907	3.147.210,00	0,23
XS2178957077	1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. MTN 20/25		EUR	1.400.000	1.400.000	0	100,569	1.407.971,74	0,10
BE6313645127	0,2500 % Région Wallonne MTN 19/26		EUR	1.200.000	0	0	101,100	1.213.204,44	0,09
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23 <sup>2)</sup>		EUR	15.000.000	10.000.000	0	106,907	16.036.050,00	1,16
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	17.000.000	0	0	111,053	18.879.010,00	1,36
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	8.500.000	0	0	162,096	13.778.159,15	0,99
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	2.000.000	0	10.000.000	125,551	2.511.019,80	0,18
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	28.000.000	10.000.000	0	104,658	29.304.237,20	2,12
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27 <sup>2)</sup>		EUR	19.000.000	0	0	108,740	20.660.600,00	1,49
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36		EUR	16.000.000	12.000.000	12.500.000	114,860	18.377.598,40	1,33
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28 <sup>2)</sup>		EUR	19.000.000	0	0	107,618	20.447.418,10	1,48
FR0013257524	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/48		EUR	2.000.000	2.000.000	0	134,593	2.691.859,80	0,19
FR0013404969	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50		EUR	9.000.000	4.500.000	2.500.000	122,303	11.007.269,10	0,79
FR0013480613	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 20/52		EUR	5.500.000	5.500.000	0	101,384	5.576.119,45	0,40
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31		EUR	3.000.000	2.000.000	1.000.000	109,127	3.273.807,90	0,24
FI4000369467	0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29		EUR	4.200.000	0	0	106,212	4.460.883,00	0,32
FI4000415153	0,1250 % Republik Finnland Bonds 20/36		EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000	100,171	2.003.412,80	0,14
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22		EUR	5.000.000	10.000.000	5.000.000	100,953	5.047.650,00	0,36
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29		EUR	4.000.000	0	0	108,970	4.358.800,00	0,31
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	6.000.000	0	0	113,144	6.788.640,00	0,49
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	5.500.000	0	0	145,912	8.025.159,45	0,58
IT0004634132	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	5.000.000	5.000.000	5.000.000	102,773	5.138.650,00	0,37
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	10.000.000	0	0	107,248	10.724.800,00	0,77
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	10.000.000	0	0	118,340	11.833.999,00	0,85
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	24.000.000	0	0	101,878	24.450.720,00	1,76
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	3.000.000	0	11.000.000	102,750	3.082.500,00	0,22
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	10.000.000	0	0	100,284	10.028.400,00	0,72
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23 <sup>2)</sup>		EUR	17.000.000	7.000.000	0	100,293	17.049.810,00	1,23
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	5.000.000	0	4.000.000	100,755	5.037.749,50	0,36
IT0005217390	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 16/67		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	107,284	1.072.839,90	0,08
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	6.000.000	3.500.000	2.000.000	122,051	7.323.059,40	0,53
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	13.000.000	3.000.000	0	111,604	14.508.518,70	1,05
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35		EUR	9.000.000	0	5.900.000	119,017	10.711.529,10	0,77
IT0005321325	2,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/38		EUR	4.000.000	0	0	113,485	4.539.399,60	0,33
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49		EUR	2.000.000	2.400.000	5.000.000	130,510	2.610.190,00	0,19
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	5.000.000	15.000.000	15.000.000	113,687	5.684.349,50	0,41
IT0005398406	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 19/50		EUR	4.200.000	4.200.000	0	101,928	4.280.955,00	0,31
IT0005408502	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 20/25		EUR	6.000.000	7.650.000	1.650.000	104,324	6.259.440,00	0,45
IT0005329344	0,1000 % Republik Italien Infla- tion-Ind. Lkd B.T.P. 18/23		EUR	5.000.000	15.000.000	10.000.000	98,547	5.070.588,06	0,37
IT0005410912	1,4000 % Republik Italien Infla- tion-Ind. Lkd B.T.P. 20/25		EUR	8.475.000	8.475.000	0	101,075	8.566.857,71	0,62
XS2168038417	0,2500 % Republik Litauen MTN 20/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,053	1.020.532,70	0,07
AT0000A10683	2,4000 % Republik Öster- reich Bundesanl. 13/34 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	0	1.500.000	132,787	2.655.731,40	0,19
AT0000A1K9F1	1,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 16/47		EUR	7.000.000	6.000.000	0	130,775	9.154.224,10	0,66
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	6.000.000	5.000.000	1.500.000	105,890	6.353.427,00	0,46
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	1.350.000	0	0	104,334	1.408.512,11	0,10
PTOTE5OE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37		EUR	4.000.000	0	1.000.000	148,564	5.942.560,00	0,43
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30 <sup>2)</sup>		EUR	4.000.000	2.000.000	0	131,938	5.277.520,00	0,38
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	3.000.000	0	0	106,273	3.188.190,00	0,23
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	5.000.000	2.000.000	0	116,980	5.849.000,00	0,42

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	2.000.000	0	5.000.000	% 126,790	2.535.800,00	0,18
PTOTEVOWE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 114,440	5.722.000,00	0,41
PTOTEVOWE0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34		EUR	3.000.000	3.000.000	5.000.000	% 119,262	3.577.860,00	0,26
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	4.000.000	6.000.000	6.000.000	% 113,414	4.536.560,00	0,33
PTOTEMOE0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27		EUR	8.000.000	8.000.000	0	% 102,411	8.192.918,40	0,59
XS2178857285	2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S		EUR	2.850.000	2.850.000	0	% 101,116	2.881.803,44	0,21
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 104,555	1.463.773,36	0,11
XS2063268754	1,2500 % Royal Mail PLC Notes 19/26		EUR	850.000	0	0	% 94,067	799.568,91	0,06
XS2176715584	0,1250 % SAP SE IHS 20/26 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	3.500.000	1.500.000	% 99,673	1.993.452,20	0,14
XS2176715667	0,3750 % SAP SE IHS 20/29		EUR	2.000.000	4.600.000	2.600.000	% 99,599	1.991.971,20	0,14
XS2010045198	0,2500 % Schlumberger Fi- nance B.V. Notes 19/27		EUR	4.400.000	4.400.000	0	% 92,318	4.061.970,00	0,29
XS2166754957	1,3750 % Schlumberger Fi- nance B.V. Notes 20/26		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 100,141	1.702.391,22	0,12
FR0013067196	3,0000 % SCOR SE FLR Notes 15/46 <sup>2)</sup>		EUR	1.600.000	0	0	% 109,409	1.750.545,60	0,13
XS2075811781	0,8750 % SES S.A. MTN 19/27		EUR	600.000	0	0	% 90,264	541.583,46	0,04
XS2078735276	0,5000 % Shell International Fi- nance BV MTN 19/31		EUR	1.650.000	0	0	% 95,975	1.583.582,55	0,11
XS2154418730	1,5000 % Shell International Fi- nance BV MTN 20/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 107,071	2.141.423,20	0,15
XS1948598997	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken MT Cov. Bds 19/26		EUR	2.250.000	0	0	% 102,798	2.312.957,48	0,17
SK4120010430	1,3750 % Slowakei Anl. 15/27		EUR	2.000.000	0	0	% 108,595	2.171.890,80	0,16
XS1505573482	0,8750 % Snam S.p.A. MTN 16/26		EUR	1.150.000	0	2.000.000	% 100,532	1.156.119,38	0,08
XS1615680151	1,1250 % SNCF Réseau S.A. MTN 17/27		EUR	4.000.000	0	0	% 107,503	4.300.100,00	0,31
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	2.600.000	2.000.000	0	% 99,933	2.598.269,70	0,19
FR0013398831	0,7500 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 19/27		EUR	3.900.000	0	0	% 106,153	4.139.983,38	0,30
FR0013481207	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 20/30		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,153	5.007.642,00	0,36
XS2163333656	1,0000 % Sodexo S.A. Notes 20/29		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 97,528	3.023.364,28	0,22
XS1947550403	0,5000 % Sparebank. Sør Baligkre- ditt AS Mrtg.Cov. MTN 19/26		EUR	1.350.000	0	0	% 103,262	1.394.034,98	0,10
XS2087639626	0,7500 % Stryker Corp. Notes 19/29		EUR	1.500.000	0	0	% 97,235	1.458.521,40	0,11
FR0013445335	1,6250 % Suez S.A. FLR Notes 19/Und.		EUR	1.200.000	0	0	% 93,727	1.124.726,52	0,08
XS2049582542	0,0500 % Svenska Handelsban- ken AB Non-Pref. MTN 19/26 <sup>2)</sup>		EUR	1.850.000	0	0	% 96,234	1.780.325,12	0,13
XS1617859464	1,0000 % Swedbank AB FLR MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	0	% 97,742	1.172.902,44	0,08
XS1946788194	0,5000 % Swedbank Hypo- tek AB MT Cov. Bds 19/26		EUR	1.950.000	0	0	% 103,521	2.018.653,07	0,15
FR0013414158	1,0000 % Synd. Transports Ile de France MTN 19/34		EUR	800.000	0	0	% 107,248	857.985,92	0,06
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47		EUR	2.000.000	0	0	% 101,910	2.038.208,20	0,15
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27		EUR	1.100.000	0	0	% 103,850	1.142.347,03	0,08
XS1953240261	2,1250 % Telia Company AB MTN 19/34		EUR	550.000	0	0	% 106,178	583.979,28	0,04
XS2086868010	0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 19/26		EUR	2.160.000	2.160.000	0	% 97,065	2.096.603,57	0,15
XS1861206636	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	1.000.000	0	0	% 106,674	1.066.739,60	0,08
XS1788515606	1,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,325	2.006.504,00	0,14
XS2080205367	0,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 19/25		EUR	3.600.000	2.000.000	0	% 96,192	3.462.929,28	0,25
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 17/26		EUR	1.450.000	0	0	% 103,783	1.504.857,27	0,11
XS2058556536	0,5000 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 19/28		EUR	850.000	0	0	% 97,534	829.040,19	0,06
XS1693818525	1,3750 % Total Capital Intl S.A. MTN 17/29 <sup>2)</sup>		EUR	1.500.000	0	0	% 107,079	1.606.188,60	0,12
XS2153409029	1,9940 % Total Capital Intl S.A. MTN 20/32		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 114,206	1.598.880,36	0,12
XS1195202822	2,6250 % Total S.A. FLR MTN 15/Und. <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,089	2.061.770,00	0,15
CH0409606354	1,2500 % UBS Group AG FLR Notes 18/25		EUR	1.150.000	0	0	% 101,547	1.167.793,61	0,08
CH0336602930	1,2500 % UBS Group AG MTN 16/26		EUR	700.000	0	0	% 102,301	716.104,41	0,05
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27		EUR	1.350.000	0	0	% 103,898	1.402.623,27	0,10
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25		EUR	1.000.000	0	0	% 101,619	1.016.187,50	0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-West- field SE FLR Bonds 18/Und. <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	0	0 %	87,135	1.742.708,00	0,13
XS1953271225	4,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29		EUR	2.000.000	0	0 %	101,188	2.023.753,00	0,15
XS2017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 19/25		EUR	900.000	0	0 %	97,844	880.599,06	0,06
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non- Preferred MTN 18/23		EUR	1.300.000	0	0 %	96,077	1.249.000,35	0,09
XS2063547041	0,5000 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 19/25		EUR	1.400.000	0	0 %	94,363	1.321.075,98	0,10
XS1979446843	1,5000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Preferred MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	98,173	687.211,14	0,05
FR0124665995	0,1250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 17/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	101,182	5.059.095,50	0,37
FR0013369758	0,8750 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 18/28		EUR	2.000.000	0	0 %	106,487	2.129.742,40	0,15
FR0013410008	0,5000 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 19/29		EUR	1.200.000	0	0 %	103,368	1.240.418,40	0,09
FR0013424876	1,1250 % Vivendi S.A. MTN 19/28		EUR	2.000.000	0	0 %	98,405	1.968.098,00	0,14
XS2152058868	2,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 20/23 <sup>2)</sup>		EUR	1.350.000	2.650.000	1.300.000 %	103,042	1.391.063,49	0,10
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	96,122	1.922.439,20	0,14
XS1987097430	0,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 19/24		EUR	2.450.000	0	0 %	98,720	2.418.639,76	0,17
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>109.843.618,61</b>	<b>7,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>109.843.618,61</b>	<b>7,95</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>97.437.775,40</b>	<b>7,05</b>
XS2006277508	0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 19/27		EUR	1.850.000	0	0 %	95,703	1.770.499,21	0,13
XS2166219720	0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 20/29		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	99,966	1.099.625,45	0,08
XS2082818951	1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 19/29		EUR	1.250.000	0	0 %	97,499	1.218.741,25	0,09
ES0312298021	3,7500 % AYT Cédulas Ca.Gl.- FTA-S.III AB Notes 05/22		EUR	5.000.000	0	0 %	109,666	5.483.297,00	0,40
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 14/21		EUR	3.000.000	0	0 %	101,493	3.044.781,60	0,22
ES0413790413	0,7500 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 15/20		EUR	2.000.000	0	0 %	100,284	2.005.673,80	0,14
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	3.000.000	0	0 %	102,699	3.080.965,20	0,22
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/31		EUR	1.500.000	0	0 %	109,374	1.640.610,60	0,12
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	3.300.000	0	0 %	100,632	3.320.841,48	0,24
ES0213307061	1,1250 % Bankia S.A. Non- Preferred Bonos 19/26		EUR	1.500.000	0	0 %	89,683	1.345.239,75	0,10
ES0213307053	0,7500 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/26		EUR	1.300.000	0	0 %	94,589	1.229.656,87	0,09
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter S.A. Non-Pref. Obl. 19/26		EUR	2.100.000	0	0 %	95,060	1.996.254,54	0,14
FR0013515749	1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Non-Pref. MTN 20/30		EUR	900.000	900.000	0 %	100,634	905.703,48	0,07
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	3.200.000	0	0 %	110,576	3.538.416,00	0,26
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 18/27		EUR	1.350.000	0	0 %	104,440	1.409.934,06	0,10
XS2051655095	0,7000 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 19/31		EUR	1.300.000	0	0 %	93,381	1.213.950,53	0,09
XS2114852218	0,2500 % Comcast Corp. Notes 20/27		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	97,378	1.071.162,95	0,08
XS2114852564	0,7500 % Comcast Corp. Notes 20/32		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	96,685	1.740.331,44	0,13
XS2050933972	3,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Sec. 19/Und.		EUR	1.800.000	0	0 %	93,764	1.687.759,74	0,12
CH0494734418	0,6500 % Credit Suisse Group AG MTN 19/29		EUR	1.850.000	0	0 %	94,136	1.741.516,93	0,13
XS2063495811	1,1250 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/28 Reg.S		EUR	1.550.000	0	0 %	97,027	1.503.916,02	0,11
FR0013431244	1,6250 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.		EUR	2.200.000	0	0 %	97,933	2.154.517,86	0,16
ES0378641346	0,0500 % Fdo de Tit.D.Def.Sist. Elec.FTA MT Bonos 19/24		EUR	1.200.000	0	0 %	100,355	1.204.263,96	0,09
ES0205032032	1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/26		EUR	3.900.000	3.900.000	0 %	99,815	3.892.777,20	0,28
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	2.100.000	0	0 %	100,659	2.113.842,57	0,15

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Securit. 19/Und.		EUR	1.100.000	0	0 %	106,527	1.171.799,31	0,08
XS2053053273	1,8750 % Mandatum Life Insu- rance Co.Ltd FLR Notes 19/49		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	97,534	2.926.005,00	0,21
ES0224244071	1,6250 % Mopfre S.A. Obl. 16/26		EUR	1.300.000	0	0 %	104,600	1.359.801,56	0,10
XS2104886341	1,1250 % Mexiko MTN 20/30 <sup>2)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	88,608	886.080,80	0,06
XS2004880832	0,5230 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	1.750.000	0	0 %	97,858	1.712.507,83	0,12
XS2168625544	0,5000 % PepsiCo Inc. Notes 20/28		EUR	4.600.000	4.600.000	0 %	99,594	4.581.337,34	0,33
XS1172951508	2,7500 % Petróleos Mexica- nos (PEMEX) MTN 15/27 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	81,678	1.633.558,20	0,12
XS1807430811	0,6250 % Provinz Ontario MTN 18/25		EUR	3.000.000	0	0 %	103,070	3.092.087,40	0,22
XS2153608141	0,3750 % Provinz Ontario MTN 20/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	101,031	2.020.623,20	0,15
XS1606720131	0,8750 % Provinz Quebec MTN 17/27		EUR	4.000.000	0	0 %	105,429	4.217.162,00	0,30
XS2065939469	0,0000 % Provinz Quebec MTN 19/29		EUR	3.550.000	0	0 %	97,571	3.463.761,27	0,25
IT0005402117	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 20/36		EUR	7.000.000	7.000.000	0 %	94,622	6.623.505,00	0,48
XS2114143758	0,0500 % Santander Consumer Bank AG Pfe. MTN 20/30 <sup>2)</sup>		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	100,550	3.016.489,20	0,22
XS1806368897	1,7500 % Scentre Mgmt Ltd./ RE1 a.Tr.1/2 MTN 18/28		EUR	900.000	0	0 %	95,521	859.688,01	0,06
SK4000017158	0,2500 % Slowakei Anl. 20/25		EUR	4.050.000	4.050.000	0 %	102,050	4.133.037,15	0,30
XS2181959110	2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC FLR MTN 20/52		EUR	700.000	700.000	0 %	102,119	714.833,00	0,05
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corp. IFN SA Bonds 19/22		EUR	2.400.000	0	0 %	98,193	2.356.631,76	0,17
XS2115092954	0,5000 % Whirlpool EMEA Fi- nance S.à.r.l. Notes 20/28		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	89,613	1.254.587,88	0,09
<b>USD-Anleihen</b>								<b>12.405.843,21</b>	<b>0,90</b>
US09247XAR26	1,9000 % Blackrock Inc. Notes 20/31		USD	2.600.000	2.600.000	0 %	102,177	2.392.265,97	0,17
US31428XBY13	3,8000 % Fedex Corp. Notes 20/25		USD	2.500.000	2.500.000	0 %	109,816	2.472.219,50	0,18
US59217HCS40	2,9500 % Metropolitan Life Glo- bal Fdg I MTN 20/30 Reg.S		USD	2.800.000	2.800.000	0 %	108,231	2.728.926,39	0,20
US29736RAQ39	2,6000 % The Estée Lauder Com- pan. Inc. Notes 20/30		USD	2.000.000	2.000.000	0 %	108,545	1.954.881,40	0,14
XS1917910884	7,8300 % UniCredit S.p.A. Non- Pref. MTN 18/23 Reg.S		USD	2.000.000	0	0 %	111,753	2.012.666,01	0,15
XS1935310166	6,5720 % UniCredit S.p.A. Non- Pref. MTN 19/22 Reg.S		USD	900.000	0	0 %	104,249	844.883,94	0,06
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>11.303.453,13</b>	<b>0,82</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>11.303.453,13</b>	<b>0,82</b>
<b>Luxemburg</b>								<b>11.303.453,13</b>	<b>0,82</b>
LU1633810442	AGIF-Allianz Gl.Inf-Linked Bd In- haber Ant. WH Dis.		ANT	8.000	0	0 EUR	1.037,370	8.298.960,00	0,60
LU1297616101	Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W		ANT	2.860,169	0	0 EUR	1.050,460	3.004.493,13	0,22
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>						<b>EUR</b>		<b>1.336.959.488,00</b>	<b>96,48</b>
<b>Derivate</b>									
	(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>									
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>283.575,67</b>	<b>0,02</b>
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 20	XEUR	EUR	-34.000.000				-90.790,00	-0,01
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 20	XEUR	EUR	-27.000.000				524.130,00	0,04
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20	XEUR	EUR	-3.000.000				-150.430,00	-0,01
	Long Gilt Future (FLG) Sep. 20	IFEU	GBP	1.000.000				665,67	0,00
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>								<b>83.479,29</b>	<b>0,01</b>
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Juli 20 140	XCBT	USD Anzahl	600		USD	0,156	84.421,43	0,01
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Juli 20 140,5	XCBT	USD Anzahl	600		USD	0,109	59.095,00	0,00
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Juli 20 144	XCBT	USD Anzahl	-1.200		USD	0,031	-33.768,57	0,00
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Juli 20 144,5	XCBT	USD Anzahl	-1.200		USD	0,031	-33.768,57	0,00

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	EURO Bund Future (FGBL) Put Juli 20 169	XEUR	EUR Anzahl	-750		EUR	-0,030	22.500,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Put Juli 20 171	XEUR	EUR Anzahl	-750		EUR	-0,050	37.500,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Put Juli 20 173,5	XEUR	EUR Anzahl	750		EUR	-0,070	-52.500,00	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>367.054,96</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
	Forderungen/ Verbindlichkeiten Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Juni 20 1,04	XCME	USD Anzahl	-93.750.000		USD	0,000	-4.221,07	0,00
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Juni 20 1,06	XCME	USD Anzahl	-93.750.000		USD	0,000	-4.221,07	0,00
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Juni 20 1,0775	XCME	USD Anzahl	93.750.000		USD	0,000	8.442,14	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>77.632,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	USD/EUR 4.600.000,00	OTC						77.632,25	0,00
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>77.632,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Kreditderivate</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS) CCP</b>								<b>-601.650,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>Protection Buyer</b>								<b>-601.650,00</b>	<b>-0,04</b>
	CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S32 V1 5Y / CS- FBINT_LDN / 20.12.2024	IFEU	EUR	50.000.000				-601.650,00	-0,04
<b>Summe Kreditderivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-601.650,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	16.950.940,49		%	100,000	16.950.940,49	1,22
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		DKK	394.665,30		%	100,000	52.942,52	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	253.867,57		%	100,000	281.652,60	0,02
	State Street Bank International GmbH		NOK	153.660,73		%	100,000	14.186,14	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	95.330,00		%	100,000	21.431,14	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	53.818,80		%	100,000	5.119,63	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		AUD	94.286,64		%	100,000	56.504,74	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	10.500,82		%	100,000	6.866,87	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	7.784,26		%	100,000	7.282,16	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	1.991.369,00		%	100,000	16.727,00	0,00
	State Street Bank International GmbH		MXN	2.010.205,89		%	100,000	81.444,21	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	2.854.417,05		%	100,000	2.570.389,06	0,19
	State Street Bank International GmbH		ZAR	248.268,40		%	100,000	12.730,02	0,00
<b>Summe Bankguthaben <sup>12)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>20.078.216,58</b>	<b>1,44</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
	IT0005399578 0,0000 % Repub- lik Italien Zero B.O.T. 20/20		EUR	25.000.000	25.000.000	0 %	100,056	25.014.050,00	1,80
<b>Summe Geldmarktpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>25.014.050,00</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>45.092.266,58</b>	<b>3,24</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	5.794.012,95				5.794.012,95	0,42
	Forderungen aus Wertpapierdarlehen		EUR	53.419,76				53.419,76	0,00
	Forderungen aus Anteilschneidengeschäften		EUR	143.073,73				143.073,73	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	3.289.744,52				3.289.744,52	0,24
	Forderungen aus Ersatzleis- tung Zinsen/Dividenden		EUR	511.678,50				511.678,50	0,04
	Forderungen aus Initial Margin CCP		EUR	799.181,00				799.181,00	0,06
	Forderungen aus Variation Margin CCP		EUR	601.650,00				601.650,00	0,04
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>11.192.760,46</b>	<b>0,81</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierdarlehen		EUR	-16.025,84				-16.025,84	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidengeschäften		EUR	-4.878.492,86				-4.878.492,86	-0,35

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.593.880,00				-1.593.880,00	-0,12
	Kostenabgrenzung		EUR	-739.096,51				-739.096,51	-0,05
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.227.495,21</b>	<b>-0,52</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.385.860.057,04</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					15.281.566	

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

1,0000 % Agence Française Développement MTN 18/28	EUR	2.000.000	2.136.320,00	
2,1240 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/30	EUR	949.000	900.261,73	
1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25	EUR	500.000	500.461,45	
1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25	EUR	900.000	926.486,37	
0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29	EUR	1.500.000	1.540.482,60	
1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	800.000	806.808,00	
2,7500 % BPCE S.A. FLR MTN 15/27	EUR	600.000	618.357,36	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22	EUR	15.643.000	16.424.837,14	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	7.899.000	8.414.330,76	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	4.900.000	5.087.327,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR	3.010.000	3.182.232,20	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	11.800.000	12.767.718,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	3.840.000	4.095.282,82	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50	EUR	1.000.000	997.979,90	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	11.649.000	12.150.604,78	
1,1250 % Bureau Veritas SA Notes 19/27	EUR	1.100.000	1.041.774,14	
1,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/24	EUR	500.000	537.491,70	
0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 19/26	EUR	500.000	505.267,80	
2,3750 % Carmila S.A.S. Notes 16/24	EUR	900.000	887.291,46	
2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 18/23	EUR	2.400.000	2.492.171,76	
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 20/30	EUR	1.100.000	1.024.328,47	
1,0000 % Cellnex Telecom S.A. MTN 20/27	EUR	800.000	750.131,84	
0,3750 % Continental AG MTN 19/25	EUR	800.000	755.748,08	
0,0500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1215 19/29	EUR	799.000	807.805,70	
0,8750 % Eika BoligKreditt A.S. MT Cov. MTN 19/29	EUR	2.449.000	2.619.193,74	
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR Anl. 19/79	EUR	600.000	581.121,48	
3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/81	EUR	349.000	361.422,45	
0,6250 % ENI S.p.A. MTN 20/30	EUR	800.000	748.707,60	
3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/34	EUR	1.800.000	2.579.993,82	
0,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/27	EUR	2.800.000	3.073.253,96	
0,0500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 19/29	EUR	4.200.000	4.314.355,50	
0,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 19/35	EUR	3.999.000	4.484.189,47	
3,0000 % Europäische Union MTN 11/26	EUR	800.000	964.753,92	
1,0000 % Europäischer Stabilitäts (ESM) MTN 15/25	EUR	5.500.000	5.904.646,55	
0,5000 % Europäischer Stabilitäts (ESM) MTN 19/29	EUR	3.099.000	3.295.511,93	
1,1250 % European Investment Bank MTN 17/33	EUR	2.500.000	2.888.703,50	
2,1250 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 19/29	EUR	1.000.000	945.591,90	
0,8750 % Hera S.p.A. MTN 19/27	EUR	499.000	497.462,63	
2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27	EUR	600.000	564.261,72	
0,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/30	EUR	1.800.000	1.801.781,28	
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/29	EUR	1.270.000	1.227.168,62	
0,6500 % Intl Business Machines Corp. Notes 20/32	EUR	1.781.000	1.705.869,76	
2,0000 % JCDecaux S.A. Bonds 20/24	EUR	2.300.000	2.253.206,27	
0,0000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/27	EUR	4.500.000	4.555.305,45	
0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29	EUR	1.000.000	1.088.770,00	
1,7000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/50	EUR	1.799.000	2.286.312,94	
0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40	EUR	8.900.000	8.665.432,49	

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26	EUR	5.499.000		7.056.921,69	
0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23	EUR	8.999.000		9.214.526,05	
3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21	EUR	6.999.000		7.298.277,24	
2,5000 % Königreich Niederlande Anl. 12/33	EUR	3.999.000		5.353.860,80	
2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR	9.999.000		11.064.593,43	
0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27	EUR	7.998.000		8.664.633,30	
0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 19/40	EUR	3.999.000		4.388.342,24	
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/25	EUR	500.000		519.787,95	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28	EUR	999.000		1.070.146,68	
0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 19/26	EUR	500.000		518.971,35	
1,3750 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 19/29	EUR	1.200.000		1.227.123,60	
0,5000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 19/26	EUR	1.099.000		1.120.332,36	
1,1250 % Mexiko MTN 20/30	EUR	800.000		708.864,64	
1,1250 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 20/25	EUR	1.500.000		1.530.475,35	
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/27	EUR	1.400.000		1.143.490,74	
1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23	EUR	14.999.000		16.034.980,93	
1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27	EUR	17.997.000		19.569.937,80	
0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	18.999.000		20.446.341,92	
0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23	EUR	16.999.000		17.048.807,07	
3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29	EUR	4.999.000		5.683.212,63	
2,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 13/34	EUR	1.999.000		2.654.403,53	
0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29	EUR	5.498.000		5.821.856,95	
3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30	EUR	3.998.000		5.274.881,24	
0,0500 % Santander Consumer Bank AG Pfe. MTN 20/30	EUR	2.500.000		2.513.741,00	
0,1250 % SAP SE IHS 20/26	EUR	900.000		897.053,49	
3,0000 % SCOR SE FLR Notes 15/46	EUR	1.500.000		1.641.136,50	
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB Non-Pref. MTN 19/26	EUR	500.000		481.168,95	
1,3750 % Total Capital Intl S.A. MTN 17/29	EUR	500.000		535.396,20	
2,6250 % Total S.A. FLR MTN 15/Und.	EUR	1.200.000		1.237.062,00	
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FLR Bonds 18/Und.	EUR	1.000.000		871.354,00	
2,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 20/23	EUR	256.000		263.786,85	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			298.613.986,52	298.613.986,52
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR				319.190.495,48
davon:	EUR				
Aktien	EUR		76.421.442,76		
Schuldverschreibungen	EUR		242.769.052,72		

Gattungsbezeichnung		gesamt
<b>Gesamtbetrag der Nennwerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheiten für zentral gelearnte</b>		
<b>Derivate dienen:</b>	EUR	1.400.831,00
<b>Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:</b>	EUR	13.010.805,00



**Allianz Rentenfonds A (EUR)**

---

ISIN	DE0008471400
Fondsvermögen	1.298.388.459,88
Umlaufende Anteile	14.928.923,104
Anteilwert	86,97

---

**Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPP5
Fondsvermögen	261.281,87
Umlaufende Anteile	254,246
Anteilwert	1.027,67

---

**Allianz Rentenfonds P (EUR)**

---

ISIN	DE0009797415
Fondsvermögen	57.271.705,03
Umlaufende Anteile	47.215,350
Anteilwert	1.212,99

---

**Allianz Rentenfonds P2 (EUR)**

---

ISIN	DE0009797654
Fondsvermögen	29.926.266,90
Umlaufende Anteile	305.052,791
Anteilwert	98,10

---

**Allianz Rentenfonds R (EUR)**

---

ISIN	DE000A2DU1G9
Fondsvermögen	12.343,36
Umlaufende Anteile	120,884
Anteilwert	102,11

---

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 28.05.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.05.2020 oder letztbekannte

---

## Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

---

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 96,47% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,53% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

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

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,90135
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45460
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,83175
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,51225
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,06895
Polen, Złoty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,44820
Südafrika, Rand	(ZAR)	1 Euro = ZAR	19,50260
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,11050
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,52920
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	24,68200
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	119,05115
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,66865

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XCBT	=	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/25	EUR	0	600.000
XS2025480596	1,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/29	EUR	0	900.000
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR	0	1.500.000
XS1508912646	1,0000 % ACEA S.p.A. MTN 26/26 2	EUR	0	950.000
XS2018636600	0,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 19/25	EUR	0	650.000
XS2166122304	0,5000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 20/28	EUR	800.000	800.000
XS2159791990	1,9500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 20/24	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013464815	0,7500 % Arkema S.A. MTN 19/29	EUR	0	1.100.000
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding S.A. MTN 19/25	EUR	0	1.700.000
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 19/26	EUR	0	1.500.000
XS1228148158	0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 15/22	EUR	0	4.500.000
XS1577962084	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 17/25	EUR	0	1.000.000
XS1998215559	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29	EUR	0	1.050.000
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/23	EUR	0	750.000
XS1910245676	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/24	EUR	0	1.000.000
DE0001135499	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22	EUR	0	10.000.000
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35	EUR	5.600.000	5.600.000
XS1645495349	2,7500 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/28	EUR	0	2.500.000
XS1614722806	1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24	EUR	0	1.800.000
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	1.100.000
FR0013507878	2,3750 % Capgemini SE Notes 20/32	EUR	1.400.000	1.400.000
FR0013419736	1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27	EUR	0	1.500.000
XS1605365193	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 17/27	EUR	0	1.300.000
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler AG MTN 19/24	EUR	0	2.050.000
XS2147994995	1,7000 % Danaher Corp. Notes 20/24	EUR	950.000	950.000
XS2147995299	2,1000 % Danaher Corp. Notes 20/26	EUR	650.000	650.000
FR0013495181	0,5710 % Danone S.A. MTN 20/27	EUR	600.000	600.000
XS2152932542	0,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/27	EUR	550.000	550.000
XS1917358621	1,6250 % Deutsche Post AG MTN 18/28	EUR	0	1.650.000
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24	EUR	0	2.150.000
XS2152899584	1,0000 % E.ON SE MTN 20/25	EUR	850.000	850.000
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25	EUR	0	1.500.000
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27	EUR	3.300.000	3.300.000
FR0013367612	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 18/Und.	EUR	0	500.000
FR0013464922	3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 19/Und.	EUR	0	600.000
XS2113885011	0,3750 % Elenia Finance Oyj MTN 20/27	EUR	1.250.000	1.250.000
XS1953833750	1,1250 % Elisa Oyj MTN 19/26	EUR	0	550.000
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25	EUR	0	1.350.000
XS2066706909	0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/27	EUR	0	1.150.000
XS2066706735	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/34	EUR	0	700.000
XS2176785447	2,0000 % ENI S.p.A. MTN 20/31	EUR	3.050.000	3.050.000
XS2009943379	1,1250 % Euronext N.V. Notes 19/29	EUR	0	800.000
XS1753042743	1,5000 % European Investment Bank MTN 18/48	EUR	0	2.000.000
XS2001270995	0,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22	EUR	0	1.200.000
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23	EUR	0	1.250.000
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/23	EUR	0	1.450.000
XS2084497705	0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/26	EUR	0	1.650.000
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26	EUR	0	2.000.000
XS2100788780	0,4500 % General Mills Inc. Notes 20/26	EUR	1.550.000	1.550.000
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/24	EUR	0	1.150.000
XS2126170161	1,6250 % Givaudan Finance Europe B.V. MTN 20/32	EUR	350.000	350.000
GR0118020685	2,0000 % Griechenland Notes 20/27	EUR	5.400.000	5.400.000
XS1853999313	1,8750 % Ignitis Group UAB MTN 18/28	EUR	0	1.050.000
XS1590041478	0,0500 % Instituto de Credito Oficial MTN 17/20	EUR	0	3.400.000
XS1979491559	0,2000 % Instituto de Credito Oficial MTN 19/24	EUR	0	700.000
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/24	EUR	0	1.450.000
XS2065601937	0,8750 % Iren S.p.A. MTN 19/29	EUR	0	1.100.000
FR0013512407	0,7500 % Kering S.A. MTN 20/28	EUR	1.000.000	1.000.000
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR	1.000.000	6.000.000
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	11.000.000	11.000.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	0	8.500.000
XS2149368529	1,3750 % Koninklijke Philips N.V. MTN 20/25	EUR	500.000	500.000
XS2149379211	2,0000 % Koninklijke Philips N.V. MTN 20/30	EUR	250.000	250.000
XS2001175657	0,5000 % Koninklijke Philips N.V. Notes 19/26	EUR	0	1.400.000
DE000A2GSNV2	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/23	EUR	5.000.000	5.000.000
FR0013506508	0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/25	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0013482841	0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/31	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2023644540	0,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/31	EUR	0	1.200.000
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	0	600.000
XS2148372696	1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/26	EUR	900.000	900.000
XS2170362672	0,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/27	EUR	3.850.000	3.850.000
XS2148390755	1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/30	EUR	550.000	550.000
XS2107435617	0,2500 % New York Life Global Funding MTN 20/27	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013456431	0,5000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/27	EUR	0	900.000
XS2089322098	1,3750 % RAI-Radiotele. Italiana S.p.A. Notes 19/24	EUR	600.000	600.000
XS2103013210	0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 20/28	EUR	800.000	800.000
FR0013329315	1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24	EUR	0	1.100.000
XS2100404396	0,9000 % Republik Indonesien Notes 20/27	EUR	2.800.000	2.800.000
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR	0	11.000.000
XS2027596530	2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS2109812508	2,0000 % Republik Rumänien MTN 20/32 Reg.S	EUR	750.000	750.000
FR0013505104	1,0000 % Sanofi S.A. MTN 20/25	EUR	600.000	600.000
FR0013505112	1,5000 % Sanofi S.A. MTN 20/30	EUR	500.000	500.000
FR0013506862	1,0000 % Schneider Electric SE MTN 20/27	EUR	400.000	400.000
XS2078734626	0,1250 % Shell International Finance BV MTN 19/27	EUR	0	850.000
XS2154419118	1,8750 % Shell International Finance BV MTN 20/32	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013372299	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 18/28	EUR	0	1.300.000
FR0013409612	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 19/34	EUR	0	1.300.000
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	900.000
XS2087622069	0,2500 % Stryker Corp. Notes 19/24	EUR	0	1.500.000
XS2169243479	0,3750 % Swisscom Finance B.V. Notes 20/28	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1907150350	1,1250 % Tele2 AB MTN 18/24	EUR	0	1.000.000
XS1987142673	0,5000 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/24	EUR	0	2.350.000
XS1967003747	0,3750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 19/24	EUR	0	1.250.000
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/25	EUR	0	850.000
XS2153406868	1,4910 % Total Capital Intl S.A. MTN 20/27	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2156236452	2,2800 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 20/27	EUR	850.000	850.000
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/27	EUR	0	1.200.000
XS2067213913	1,6250 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Non-Pref. MTN 19/25	EUR	0	2.200.000
XS2009891479	0,5000 % Vattenfall AB MTN 19/26	EUR	0	500.000
FR0013210416	0,9270 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/29	EUR	0	2.000.000
XS2152062209	3,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 20/25	EUR	2.350.000	2.350.000
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.	EUR	0	1.400.000
FR0013448032	0,2500 % Worldline S.A. Obl. 19/24	EUR	0	1.800.000
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/23	EUR	0	800.000
<b>USD-Anleihen</b>				
USG82016AF62	2,5000 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. Notes 19/24 Reg.S	USD	0	2.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
FR0013457058	0,5000 % Action Logement Services SAS MTN 19/34	EUR	0	1.600.000
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad MTN 15/25	EUR	0	2.000.000
ES0200002048	0,9500 % Adif - Alta Velocidad MTN 19/27	EUR	0	900.000
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28	EUR	1.300.000	1.300.000
ES0422714123	0,8750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 18/23	EUR	0	1.300.000
XS2134245138	1,7500 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 20/26	EUR	750.000	750.000
BE6321529396	0,8750 % Elia Transm. Belgium N.V. MTN 20/30	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank AG FLR MTN 20/Und.	EUR	600.000	600.000
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Fint Serv.Inc. Notes 19/24	EUR	0	850.000
XS1963744260	0,9000 % McDonald's Corp. MTN 19/26	EUR	0	1.200.000
XS2104985598	0,7000 % Philippinen Bonds 20/29	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2010032709	0,2500 % Schlumberger Finance B.V. Notes Tr.2 19/27	EUR	7.400.000	7.400.000
XS2118276026	0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2054209320	0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 19/23	EUR	0	1.700.000
<b>USD-Anleihen</b>				

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US571903BD44	5,7500 % Marriott International Inc. Notes S.EE 20/25	USD	450.000	450.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
IT0005365454	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 19/20	EUR	15.000.000	15.000.000
IT0005389587	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 19/20	EUR	4.000.000	4.000.000
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte:		EUR		3.270.457
(Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 20, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 21, 3M Eurodollar (ED) IRF März 20, 3M Eurodollar (ED) IRF-März 21, EURO Bund Future (FGBL) März 20, EURO-BTP Future (FBTP) März 20, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 20, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 20, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 20, US Treasury Long Bond Future (US) März 20)				
Verkaufte Kontrakte:		EUR		358.376
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) März 20, EURO Bund Future (FGBL) Dez. 19, EURO Bund Future (FGBL) Juni 20, EURO Bund Future (FGBL) März 20, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20, EURO-BTP Future (FBTP) März 20, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 20, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 20)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR		242
(Basiswert(e): SWP Long Pay ITraxx ES32 V1 GOLDMANS_FRA 15.01.20)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR		77
(Basiswert(e): SWP Short Pay ITraxx ES32 V1 GOLDMANS_FRA 15.01.20)				
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		EUR		14.442.021
(Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 21, 3M Eurodollar (ED) IRF März 20, 3M Eurodollar (ED) IRF März 21, EURO Bund Future (FGBL) Juni 20, EURO Bund Future (FGBL) März 20, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 20, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 20, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 20, US Treasury Long Bond Future (US) März 20)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR		4.155.745
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 20, EURO Bund Future (FGBL) März 20, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20, EURO-BTP Future (FBTP) März 20, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 20, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 20, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 20)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		EUR		21.639.920
(Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 21, 3M Eurodollar (ED) IRF März 20, 3M Eurodollar (ED) IRF März 21, EURO Bund Future (FGBL) Juni 20, EURO Bund Future (FGBL) März 20, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 20, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 20, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 20, US Treasury Long Bond Future (US) März 20)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR		4.711.523
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 20, EURO Bund Future (FGBL) März 20, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20, EURO-BTP Future (FBTP) März 20, Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 20, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 20, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 20)				
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
JPY/USD		EUR		13.954
USD/EUR		EUR		31.999
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>				
JPY/USD		EUR		13.962
USD/EUR		EUR		29.338
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>				
unbefristet		EUR		520.834

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000		
<p>(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24, 0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 19/26, 0,0400 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 19/27, 0,0500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1215 19/29, 0,0500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 19/29, 0,0500 % Santander Consumer Bank AG Pfe. MTN 20/30, 0,0500 % Svenska Handelsbanken AB Non-Pref. MTN 19/26, 0,1000 % HSBC France S.A. MTN 19/27, 0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/23, 0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/28, 0,2500 % AT &amp; T Inc. Notes 19/26, 0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29, 0,2500 % Comcast Corp. Notes 20/27, 0,2500 % Königreich Spanien Bonos 19/24, 0,2500 % Stryker Corp. Notes 19/24, 0,3000 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 19/26, 0,3000 % Intl Business Machines Corp. Notes 20/28, 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 19/26, 0,3750 % Continental AG MTN 19/25, 0,3750 % Daimler AG MTN 19/26, 0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/27, 0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/25, 0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/31, 0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 20/28, 0,5000 % ACEA S.p.A. MTN 20/29, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 19/29, 0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 19/26, 0,5000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 19/26, 0,5000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/27, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25, 0,5000 % Shell International Finance BV MTN 19/31, 0,5000 % Swedbank Hypotek AB MT Cov. Bds 19/26, 0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/28, 0,5000 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 19/25, 0,5000 % Whirlpool EMEA Finance Sà r.l Notes 20/28, 0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 20/29, 0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24, 0,6250 % ENI S.p.A. MTN 20/30, 0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/26, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27, 0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24, 0,6250 % MMS USA Financing Inc. Notes 19/25, 0,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/27, 0,6500 % Credit Suisse Group AG MTN 19/29, 0,6500 % Intl Business Machines Corp. Notes 20/32, 0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27, 0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 19/27, 0,7500 % Barclays PLC FLR MTN 19/25, 0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/26, 0,7500 % Comcast Corp. Notes 20/32, 0,7500 % Fresenius SE &amp; Co. KGaA MTN 20/28, 0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29, 0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/25, 0,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV MTN 16/41, 0,7500 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 19/27, 0,7500 % Stryker Corp. Notes 19/29, 0,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 19/25, 0,8750 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/31, 0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 19/29, 0,8750 % Eika Boligkredit A.S. MT Cov. MTN 19/29, 0,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 19/35, 0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25, 0,8750 % Iren S.p.A. MTN 19/29, 0,8750 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/31, 0,8750 % Provinz Quebec MTN 17/27, 0,8750 % Snam S.p.A. MTN 16/26, 0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 19/26, 0,8750 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 18/28, 0,9270 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/29, 1,0000 % ACEA S.p.A. MTN 26/26 2, 1,0000 % Agence Française Développement MTN 18/28, 1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25, 1,0000 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 19/25, 1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27, 1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 20/30, 1,0000 % Cellnex Telecom S.A. MTN 20/27, 1,0000 % Europäischer Stabilitäts (ESM) MTN 15/25, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31, 1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1427 16/46, 1,0000 % Origin Energy Finance Ltd. MTN 19/29, 1,0000 % Republik Polen MTN 19/29, 1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23, 1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 19/27, 1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/24, 1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25, 1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32, 1,1250 % Bouygues S.A. Bonds 20/28, 1,1250 % Elisa Oyj MTN 19/26, 1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/34, 1,1250 % European Investment Bank MTN 16/36, 1,1250 % European Investment Bank MTN 17/33, 1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25, 1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25, 1,2500 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 20/28, 1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25, 1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 16/36, 1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC Notes 16/26, 1,2500 % Royal Mail PLC Notes 19/26, 1,2500 % UBS Group AG FLR Notes 18/25, 1,2500 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 19/25, 1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29, 1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26, 1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25, 1,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/24, 1,3750 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/26, 1,3750 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 19/29, 1,3750 % RAI-Radiotele. Italiana S.p.A. Notes 19/24, 1,3750 % Total Capital Intl S.A. MTN 17/29, 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26, 1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27, 1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50, 1,5000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Preferred MTN 19/24, 1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 17/25, 1,6250 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 19/29, 1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR Anl. 19/79, 1,6250 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und., 1,6250 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Non-Pref. MTN 19/25, 1,7000 % Danaher Corp. Notes 20/24, 1,7000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/50, 1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24, 1,7500 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 18/23, 1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/29, 1,7500 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und., 1,7500 % Orsted A/S FLR Notes 19/Und., 1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 18/26, 1,8750 % Mandatum Life Insurance Co.Ltd FLR Notes 19/49, 2,0000 % Capgemini SE Notes 20/29, 2,0000 % CNP Assurances S.A. FLR MTN 19/50, 2,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/30, 2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28, 2,1240 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/30, 2,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 20/27, 2,1250 % Carmila S.A.S. Obl. 18/28, 2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 18/23, 2,1250 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 19/29, 2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27, 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FLR Bonds 18/Und., 2,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/24, 2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24, 2,3750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 19/29, 2,3750 % Carmila S.A.S. Notes 16/24, 2,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 13/34, 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46, 2,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 20/23, 2,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24, 2,6250 % Crédit Agricole S.A. Bonds 15/27, 2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23, 2,6250 % Total S.A. FLR MTN 15/Und., 2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48, 2,7500 % BPCE S.A. FLR MTN 15/27, 2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28, 2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25, 3,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Sec. 19/Und., 3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/81, 3,5000 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/27, 3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30, 3,8750 % AGEAS SA/NV FLR Notes 19/Und., 4,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29, 7,8300 % UniCredit S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23 Reg.S)</p>				
Kreditderivate				
Credit Default Swaps (CDS)				
Protection Buyer:	EUR	40.000		
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S32 V1 5Y)				

### Angaben zu Zielfonds

---

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

Verwaltungsvergütung

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

0,24% p.a.

Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W

0,27% p.a.

---



# Anhang

## Anteilklassen

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

Im Berichtszeitraum war/en die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklasse/n aufgelegt.

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

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	298.613.986,52	21,55
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
BNP Paribas SA	119.779.278,50	FR
JP Morgan Securities Plc	67.151.093,10	GB
Societe Generale SA	36.685.750,53	FR
Barclays Bank Plc	20.806.032,09	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	18.835.385,86	GB
Goldman Sachs International	11.444.891,14	GB
Standard Chartered Bank	9.713.207,68	GB
Banco Santander SA	7.298.277,24	ES
Unicredit Group	3.005.382,92	GB
Unicredit Group	2.132.959,80	LU
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	298.613.986,52
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	76.421.442,76
- Schuldverschreibungen	242.769.052,72
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)	50.063.194,86
- AA+ (Aa1)	8.219.445,72
- AA (Aa2)	56.622.805,93
- AA- (Aa3)	33.761.508,11
- A+ (A1)	15.659.160,35
- A (A2)	2.823.947,53
- A- (A3)	1.810.647,58
- BBB+ (Baa1)	71.221.530,71
- BBB (Baa2)	583.670,50
- BBB- (Baa3)	2.003.141,43
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	220.651.902,55
- USD	25.749.776,37
- GBP	12.335.060,65
- JPY	58.399.483,27
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	319.190.495,48
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		

- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps** n.a.

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 22,11

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Spain, Kingdom of (Territory)	72.444.268,62
French Republic (Territory)	50.503.440,25
Germany, Federal Republic of (Territory)	19.383.011,16
Israel, State of (Territory)	15.659.160,35
Export-Import Bank of Korea	13.144.690,23
Keyence Corp	10.959.000,43
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	7.683.274,41
Ubisoft Entertainment SA	7.658.980,56
Anritsu Corp	7.348.765,07
AXA Bank Europe SCF	6.976.744,11
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps** n.a.

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank International GmbH		319.190.495,48

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

## Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds A (EUR)

		Fonds
		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2019 - 31.05.2020	-0,93
1 Jahr	30.11.2018 - 30.11.2019	7,47
2 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2019	4,94
3 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2019	5,52
4 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2019	5,90
5 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2019	7,50
10 Jahre	30.11.2009 - 30.11.2019	46,80

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

## Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

		Fonds
		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2019 - 31.05.2020	-0,76
1 Jahr	30.11.2018 - 30.11.2019	7,83
2 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2019	5,63
3 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2019	6,45
Seit Auflegung	10.10.2016 - 30.11.2019	4,29

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

## Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds P (EUR)

		Fonds
		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2019 - 31.05.2020	-0,74
1 Jahr	30.11.2018 - 30.11.2019	7,86
2 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2019	5,70
3 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2019	6,66
4 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2019	7,46
5 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2019	9,52
Seit Auflegung	03.12.2010 - 30.11.2019	44,98

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

## Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

		Fonds
		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2019 - 31.05.2020	-0,74
1 Jahr	30.11.2018 - 30.11.2019	7,86
2 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2019	5,69
3 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2019	6,66
4 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2019	7,45
Seit Auflegung	30.01.2015 - 30.11.2019	6,69

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
		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2019 - 31.05.2020	-0,78
1 Jahr	30.11.2018 - 30.11.2019	7,70
2 Jahre	30.11.2017 - 30.11.2019	5,37
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.11.2019	5,57

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.

# 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](mailto:info@allianzgi.de)

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

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

Redwan Talbi  
Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
München

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

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

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

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

## Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof  
State Street Bank Luxembourg S.C.A.  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

## Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

## Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Mai 2020

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



# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Rentenfonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Allianz Investmentbank AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

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

**Allianz Global Investors GmbH**

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