

Allianz Euro Rentenfonds

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2021

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Euro Rentenfonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2021.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2021	14

Anhang.....	15
-------------	----

Anteilklassen.....	15
--------------------	----

Weitere Informationen.....	20
----------------------------	----

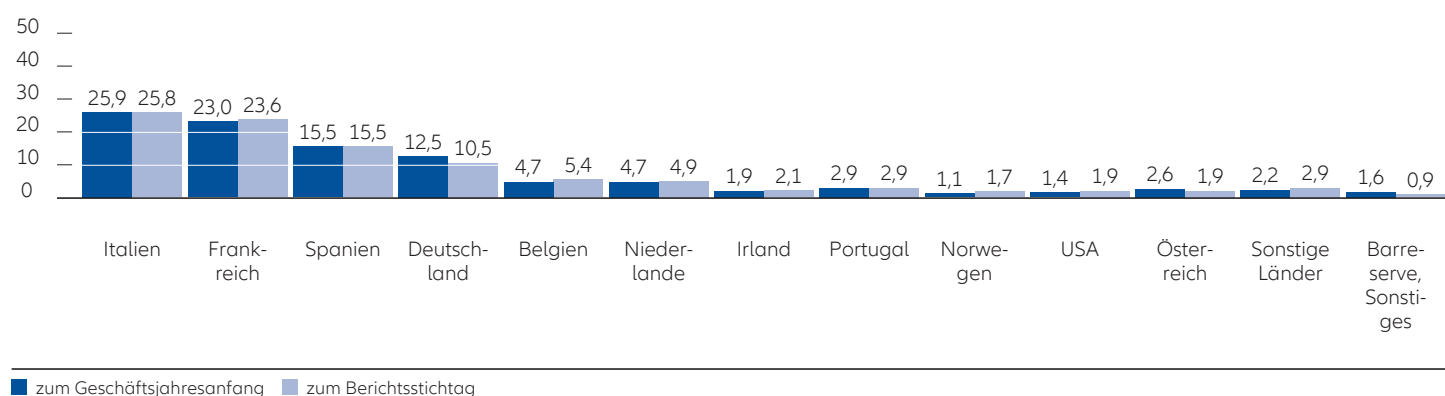
Ihre Partner	21
--------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	22
--	----

Hinweis für Anleger in der Schweiz	23
--	----

Allianz Euro Rentenfonds

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 504/ISIN: DE0008475047	626,4	867,4	905,1	698,8
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 767/ISIN: DE0009797670	121,9	228,8	193,2	250,6
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 748/ISIN: DE0009797480	462,1	535,9	491,2	427,2
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 504/ISIN: DE0008475047	62,19	65,44	63,88	61,30
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 767/ISIN: DE0009797670	109,25	113,12	108,51	101,86
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 748/ISIN: DE0009797480	1.232,39	1.298,84	1.267,74	1.216,46

Allianz Euro Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.197.181.569,76	98,91
Deutschland	127.101.466,95	10,49
Frankreich	285.001.028,71	23,55
Niederlande	58.524.585,98	4,85
Italien	311.894.772,43	25,77
Irland	25.094.967,30	2,07
Dänemark	6.676.352,59	0,54
Portugal	34.739.990,00	2,87
Spanien	187.462.611,00	15,49
Belgien	65.392.343,65	5,40
Island	1.256.442,50	0,10
Norwegen	20.666.879,40	1,70
Schweden	3.452.576,58	0,29
Finnland	10.772.750,99	0,89
Österreich	22.664.757,86	1,88
Lettland	2.368.358,40	0,20
Großbritannien	1.033.214,64	0,08
USA	22.793.663,94	1,90
Australien	4.507.401,75	0,37
Neuseeland	1.940.966,47	0,16
Sonstige	3.836.438,62	0,31
2. Derivate	-379.040,15	-0,03
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	2.441.561,19	0,20
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.853.864,65	0,98
II. Verbindlichkeiten	-685.812,99	-0,06
III. Fondsvermögen	1.210.412.142,46	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.197.181.569,76	98,91
EUR	1.197.181.569,76	98,91
2. Derivate	-379.040,15	-0,03
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	2.441.561,19	0,20
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.853.864,65	0,98
II. Verbindlichkeiten	-685.812,99	-0,06
III. Fondsvermögen	1.210.412.142,46	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.190.445.522,22	98,35
Verzinsliche Wertpapiere								1.190.445.522,22	98,35
EUR-Anleihen								1.190.445.522,22	98,35
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	1.550.000	0	0 %	102,939	1.595.561,94	0,13
FR0013461688	0,5000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 19/35		EUR	5.600.000	0	0 %	99,869	5.592.662,32	0,46
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	97,289	1.459.328,40	0,12
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) Mort.Cov. MTN 19/24		EUR	1.900.000	0	0 %	102,156	1.940.966,47	0,16
FR0013477486	0,0000 % APRR MTN 20/23		EUR	1.500.000	0	0 %	100,615	1.509.218,85	0,12
XS1196373507	1,3000 % AT & T Inc. Notes 15/23		EUR	4.000.000	0	0 %	102,834	4.113.366,40	0,34
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22		EUR	1.400.000	0	0 %	101,103	1.415.435,00	0,12
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non- Preferred MTN 17/22		EUR	3.500.000	0	0 %	101,322	3.546.256,70	0,29
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	2.200.000	0	0 %	100,565	2.212.421,20	0,18
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	106,022	10.602.215,00	0,88
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	1.700.000	0	0 %	103,609	1.761.348,92	0,15
FR0013386539	0,7500 % Baue Fédération du Cr. Mu- tuel Preferred MTN 19/23		EUR	2.700.000	0	0 %	102,146	2.757.931,47	0,23
DE0001135275	4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 05/37		EUR	14.000.000	0	4.000.000 %	162,490	22.748.600,00	1,88
DE0001135432	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/42		EUR	6.000.000	0	2.000.000 %	165,150	9.908.999,40	0,82
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	6.500.000	0	0 %	152,850	9.935.249,35	0,82
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ⁶⁾		EUR	15.800.000	0	0 %	104,953	16.582.574,00	1,37
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50		EUR	8.000.000	1.000.000	13.000.000 %	91,425	7.313.999,20	0,60
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	9.100.000	4.000.000	37.400.000 %	102,779	9.352.888,09	0,77
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	102,248	5.112.399,50	0,42
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutsch- land Anl. Ausg.II 98/28		EUR	6.700.000	0	1.500.000 %	137,490	9.211.830,00	0,76
XS0854746343	2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/22		EUR	1.100.000	0	0 %	104,070	1.144.767,69	0,09
XS1086835979	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 14/22		EUR	4.000.000	0	0 %	101,687	4.067.497,60	0,34
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	2.500.000	0	0 %	103,253	2.581.314,50	0,21
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	3.600.000	0	0 %	100,996	3.635.855,64	0,30
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23		EUR	2.000.000	0	0 %	101,277	2.025.543,00	0,17
XS0826634874	4,1250 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 12/22		EUR	4.000.000	0	0 %	105,166	4.206.650,00	0,35
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.100.000	0	0 %	102,113	2.144.382,03	0,18
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler AG MTN 14/22		EUR	900.000	0	0 %	101,523	913.706,10	0,08
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/21		EUR	2.000.000	0	0 %	100,075	2.001.504,20	0,17
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	100,090	1.501.344,90	0,12
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	100,636	1.610.177,28	0,13
DE000DB5DCS4	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23		EUR	2.000.000	0	0 %	104,029	2.080.578,20	0,17
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23		EUR	4.850.000	0	0 %	101,980	4.946.015,94	0,41
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.800.000	0	0 %	101,326	4.863.648,48	0,40
DE000A13SWC0	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23		EUR	5.500.000	0	0 %	101,564	5.586.037,60	0,46
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	3.000.000	0	0 %	100,353	3.010.582,80	0,25
XS2069380488	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22		EUR	2.650.000	0	0 %	100,440	2.661.646,75	0,22
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	2.700.000	0	0 %	100,592	2.715.971,85	0,22
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23		EUR	4.000.000	0	0 %	104,583	4.183.310,00	0,35
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Fi- nance BV MTN 21/28		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	99,922	2.298.195,65	0,19
FR0010952770	3,5000 % Engie S.A. MTN 10/22		EUR	4.000.000	0	0 %	105,119	4.204.772,00	0,35
EU000A284451	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/25		EUR	650.000	0	0 %	101,886	662.261,02	0,05
XS1938387237	0,6250 % European Invest- ment Bank MTN 19/29		EUR	3.000.000	0	0 %	105,806	3.174.177,60	0,26
XS0825855751	2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22		EUR	2.000.000	0	0 %	102,986	2.059.716,40	0,17
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23		EUR	1.450.000	0	0 %	101,742	1.475.254,36	0,12

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A3H3ET0	0,1250 % Freistaat Thüringen Lan- dessch. S.2021/01 21/51		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	87,487	3.499.480,00	0,29
XS1485748393	0,9550 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 16/23		EUR	2.000.000	0	0 %	101,962	2.039.247,00	0,17
XS2049548444	0,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/22		EUR	1.750.000	0	0 %	100,435	1.757.616,70	0,15
XS2307768734	0,6000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 21/27		EUR	1.250.000	1.250.000	0 %	99,587	1.244.840,00	0,10
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	99,499	2.984.973,60	0,25
XS0990109240	3,0000 % Iberdrola Internati- onal B.V. MTN 13/22		EUR	600.000	0	0 %	102,024	612.146,64	0,05
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls In- ternat. PLC Notes 17/23		EUR	3.000.000	0	0 %	102,329	3.069.874,80	0,25
XS1611042646	0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22		EUR	3.000.000	0	0 %	101,548	3.046.450,20	0,25
BE0000338476	1,6000 % Koenigreich Bel- gien Obl. Lin. S.78 16/47		EUR	10.500.000	0	1.500.000 %	117,535	12.341.173,95	1,02
ES00000120N0	4,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 07/40		EUR	4.200.000	0	0 %	166,983	7.013.286,00	0,58
ES0000012411	5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32		EUR	16.900.000	0	6.800.000 %	156,366	26.425.854,00	2,18
XS0752092311	4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22		EUR	956.000	0	0 %	102,914	983.857,17	0,08
BE0000291972	5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	12.000.000	0	1.000.000 %	139,867	16.784.040,00	1,39
BE0000304130	5,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.44 04/35		EUR	8.900.000	0	1.000.000 %	163,482	14.549.898,00	1,20
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	5.500.000	0	0 %	123,977	6.818.735,00	0,56
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	8.000.000	0	0 %	141,903	11.352.240,00	0,94
NL0009446418	3,7500 % Königreich Niederlande Anl. 10/42		EUR	8.500.000	0	500.000 %	170,947	14.530.494,15	1,20
NL0010071189	2,5000 % Königreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	2.500.000	0	9.500.000 %	129,268	3.231.699,75	0,27
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	6.800.000	2.000.000	4.200.000 %	101,392	6.894.656,00	0,57
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	28.000.000	0	4.000.000 %	131,173	36.728.440,00	3,03
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	5.000.000	0	16.000.000 %	111,487	5.574.350,00	0,46
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28		EUR	26.700.000	0	2.000.000 %	136,885	36.548.295,00	3,02
ES00000124H4	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/44		EUR	16.600.000	0	4.400.000 %	179,830	29.851.780,00	2,47
ES0000012932	4,2000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 05/37		EUR	5.700.000	0	2.500.000 %	148,843	8.484.051,00	0,70
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 15/25		EUR	32.000.000	0	6.000.000 %	110,691	35.421.120,00	2,93
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	3.850.000	0	0 %	101,544	3.909.434,38	0,32
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	98,272	1.572.356,00	0,13
DE000NRW0L10	1,3750 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1490 20/20		EUR	4.000.000	0	0 %	111,625	4.465.000,00	0,37
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/26		EUR	2.000.000	0	3.000.000 %	105,032	2.100.649,20	0,17
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23		EUR	900.000	0	0 %	100,702	906.313,68	0,07
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21		EUR	1.400.000	0	0 %	100,015	1.400.210,00	0,12
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA MTN 17/22		EUR	3.200.000	0	0 %	101,122	3.235.889,28	0,27
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	6.000.000	0	0 %	100,132	6.007.944,60	0,50
DE000MHB64E1	0,3750 % Muenchener Hypotheken- bank MTN IHS S.1927 21/29		EUR	3.200.000	3.200.000	0 %	99,725	3.191.198,08	0,26
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit A/S MTN 19/23		EUR	4.000.000	0	0 %	100,756	4.030.240,00	0,33
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	1.150.000	0	0 %	101,720	1.169.780,23	0,10
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22		EUR	400.000	0	0 %	100,463	401.853,52	0,03
FR0013456423	0,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/23		EUR	1.800.000	0	0 %	100,477	1.808.580,60	0,15
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque S.A. MTN 15/22		EUR	4.000.000	0	0 %	101,428	4.057.118,40	0,34
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35		EUR	16.700.000	0	2.000.000 %	160,004	26.720.668,00	2,21
FR0010371401	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 06/38		EUR	16.700.000	0	3.000.000 %	158,275	26.431.923,33	2,18
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	20.000.000	0	25.000.000 %	119,226	23.845.200,00	1,97
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	11.200.000	0	11.000.000 %	155,251	17.388.110,88	1,44
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	27.000.000	3.000.000	4.000.000 %	113,958	30.768.657,30	2,54
FR0013154028	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 16/66		EUR	13.200.000	1.500.000	2.900.000 %	125,091	16.512.012,00	1,36
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	18.000.000	0	20.000.000 %	100,364	18.065.518,20	1,49
FR0013516549	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	99,488	9.948.799,00	0,82
FR0000571218	5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29 ⁴⁾		EUR	37.800.000	4.000.000	7.000.000 %	144,436	54.596.804,22	4,52
FI4000242870	1,3750 % Republik Finnland Bonds 17/47		EUR	5.000.000	0	0 %	121,360	6.068.000,00	0,50

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	14.500.000	0	3.000.000	% 121,944	17.681.880,00	1,46
IE00BH3SQB22	1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50		EUR	3.750.000	0	0	% 115,819	4.343.212,50	0,36
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	1.250.000	0	0	% 100,515	1.256.442,50	0,10
IT0003535157	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 03/34		EUR	20.300.000	500.000	3.000.000	% 146,661	29.772.180,97	2,46
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	15.450.000	0	1.500.000	% 157,696	24.364.030,46	2,01
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	38.200.000	0	14.500.000	% 107,878	41.209.396,00	3,40
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	19.800.000	0	4.500.000	% 129,843	25.708.912,02	2,12
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	12.500.000	0	7.500.000	% 158,721	19.840.123,75	1,64
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	18.500.000	0	4.000.000	% 123,700	22.884.498,15	1,89
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	42.700.000	0	10.000.000	% 106,011	45.266.697,00	3,75
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	13.000.000	3.000.000	0	% 134,889	17.535.568,70	1,45
IT0005344335	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	31.500.000	0	9.000.000	% 106,210	33.456.150,00	2,76
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	19.000.000	2.000.000	0	% 110,327	20.962.128,10	1,73
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	20.000.000	0	25.000.000	% 138,296	27.659.198,00	2,29
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 98,682	2.368.358,40	0,20
AT0000A1VVG0	0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27		EUR	10.000.000	0	2.000.000	% 105,090	10.508.971,00	0,87
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Republik Österreich MTN 12/44		EUR	5.800.000	0	10.700.000	% 158,117	9.170.813,26	0,76
PTOTE5OE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37		EUR	5.000.000	0	700.000	% 149,373	7.468.650,00	0,62
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	8.000.000	0	5.000.000	% 116,425	9.314.000,00	0,77
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	11.900.000	3.000.000	7.100.000	% 115,438	13.737.122,00	1,13
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	4.150.000	0	0	% 101,692	4.220.218,00	0,35
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	900.000	0	0	% 101,552	913.970,16	0,08
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	1.100.000	0	0	% 100,657	1.107.226,89	0,09
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	3.500.000	0	0	% 105,582	3.695.382,25	0,31
XS1718306050	0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23		EUR	3.400.000	0	0	% 101,138	3.438.698,12	0,28
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.900.000	0	0	% 101,576	3.961.478,82	0,33
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	6.000.000	0	0	% 101,450	6.086.990,40	0,50
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0	% 101,933	5.096.638,50	0,42
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 21/31		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 98,706	3.059.897,16	0,25
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handels- banken AB MTN 18/23		EUR	3.400.000	0	0	% 101,546	3.452.576,58	0,29
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	1.550.000	0	0	% 100,626	1.559.704,86	0,13
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 100,270	2.306.206,55	0,19
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	1.900.000	0	0	% 101,182	1.922.465,60	0,16
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	2.100.000	0	0	% 102,379	2.149.967,82	0,18
XS1372838240	1,2500 % Vodafone Group PLC MTN 16/21		EUR	127.000	0	0	% 100,259	127.328,64	0,01
DE000A19B8D4	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/22		EUR	1.000.000	0	0	% 100,630	1.006.295,20	0,08
XS1118029633	1,2500 % Wesfarmers Ltd. MTN 14/21		EUR	3.000.000	0	0	% 100,437	3.013.120,20	0,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.736.047,54	0,56
Verzinsliche Wertpapiere								6.736.047,54	0,56
EUR-Anleihen								6.736.047,54	0,56
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,619	1.494.281,55	0,12
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	800.000	800.000	0	% 100,274	802.190,40	0,07
XS1415535183	0,7500 % Coca-Cola Europaci- fic Pa. PLC Notes 16/22		EUR	900.000	0	0	% 100,654	905.886,00	0,07
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	1.150.000	0	0	% 100,164	1.151.890,95	0,10
XS2312722916	0,2500 % Mondelez Internati- onal Inc. Notes 21/28		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 99,242	2.381.798,64	0,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.197.181.569,76	98,91
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								95.955,52	0,01
Offene Positionen									
AUD/EUR 9.600.000,00		OTC						-34.533,26	0,00

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	JPY/EUR 810.000.000,00	OTC						113.335,81	0,01
	NOK/EUR 62.000.000,00	OTC						17.152,97	0,00
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)							-474.995,67	-0,04
	Offene Positionen								
	USD/EUR 22.200.000,00	OTC						-474.995,67	-0,04
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-379.040,15	-0,03
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds								
	Bankguthaben								
	EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle								
	State Street Bank International GmbH		EUR	2.418.305,47		%	100,000	2.418.305,47	0,20
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	State Street Bank International GmbH		DKK	1.906,97		%	100,000	256,45	0,00
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	State Street Bank International GmbH		AUD	4.642,10		%	100,000	2.932,38	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	7.670,18		%	100,000	5.198,71	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	9.277,10		%	100,000	8.455,25	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	4.253,23		%	100,000	4.943,60	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	71.914,00		%	100,000	546,65	0,00
	State Street Bank International GmbH		MXN	17.604,19		%	100,000	746,66	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	209,47		%	100,000	176,02	0,00
	Summe Bankguthaben						EUR	2.441.561,19	0,20
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾						EUR	2.441.561,19	0,20
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	11.780.819,76				11.780.819,76	0,97
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	73.044,89				73.044,89	0,01
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	11.853.864,65	0,98
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-104.353,93				-104.353,93	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-581.459,06				-581.459,06	-0,05
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-685.812,99	-0,06
	Fondsvermögen						EUR	1.210.412.142,46	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					11.563.290	

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

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung		gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten für sonstige Derivate dienen (Collateral Management):	EUR	411.155,89
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	906.313,68

Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008475047
Fondsvermögen	626.432.669,65
Umlaufende Anteile	10.072.378,961
Anteilwert	62,19

Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

ISIN	DE0009797670
Fondsvermögen	121.919.833,31
Umlaufende Anteile	1.115.981,923
Anteilwert	109,25

Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

ISIN	DE0009797480
Fondsvermögen	462.059.639,50
Umlaufende Anteile	374.928,992
Anteilwert	1.232,39

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.06.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 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 angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,88% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,12% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86035
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,43615
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,18175
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,09720
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,19005
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,47540
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	23,57725
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	131,55405
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,58305

Marktschlüssel**OTC**

OTC = Over-the-Counter

Kapitalmaßnahmen

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21	EUR	0	2.700.000
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22	EUR	0	1.400.000
XS1411403709	0,2500 % AstraZeneca PLC MTN 16/21	EUR	0	1.300.000
XS2002532484	0,1740 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/21	EUR	0	1.500.000
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22	EUR	0	2.850.000
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21	EUR	0	2.900.000
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21	EUR	0	1.900.000
XS1616411036	0,3750 % E.ON SE MTN 17/21	EUR	0	1.095.000
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22	EUR	0	1.250.000
DE000A1680L2	0,3750 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.203 16/24	EUR	0	4.000.000
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1	EUR	0	1.200.000
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21	EUR	0	4.000.000
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	0	2.400.000
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25	EUR	0	10.000.000
XS1080163709	1,7500 % Sodexo S.A. Notes 14/22	EUR	0	500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/21	EUR	0	2.500.000
XS1197269647	1,0000 % Mondelez International Inc. Notes 15/22	EUR	0	1.000.000
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		7.720
	(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 21)			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		7.706
	(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 21)			
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
	AUD/EUR	EUR		6.866
	JPY/EUR	EUR		6.748
	NOK/EUR	EUR		7.144
	USD/EUR	EUR		84.624
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
	AUD/EUR	EUR		28.238
	JPY/EUR	EUR		28.189
	NOK/EUR	EUR		28.125
	USD/EUR	EUR		20.631

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		379.663,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		6.960.740,73
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-11.798,30
a) Negative Einlagezinsen	-12.046,72	
b) Positive Einlagezinsen	248,42	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		-18.622,71
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	-18.622,71	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		93.361,22
Summe der Erträge		7.403.344,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-2.228.486,17
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-2.228.486,17	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		5.586,80
Summe der Aufwendungen		-2.222.899,37
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.180.444,92
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		10.849.804,77
2. Realisierte Verluste		-2.427.360,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		8.422.444,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		13.602.889,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-34.455.912,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-5.917.218,22
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-40.373.130,84
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-26.770.241,17

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 133,93 Euro.

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		73.526,93
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.347.719,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-2.281,10
a) Negative Einlagezinsen	-2.329,10	
b) Positive Einlagezinsen	48,00	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		-3.583,89
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	-3.583,89	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		17.890,97
Summe der Erträge		1.433.272,42
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-432.620,42
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-432.620,42	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		1.075,16
Summe der Aufwendungen		-431.545,26
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.001.727,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.093.007,62
2. Realisierte Verluste		-468.925,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.624.082,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.625.809,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-6.443.375,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.133.432,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.576.808,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.950.998,44

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 23,91 Euro.

Anteilkategorie: Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		280.097,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.135.468,26
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-8.704,64
a) Negative Einlagezinsen	-8.888,03	
b) Positive Einlagezinsen	183,39	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		-13.748,08
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	-13.748,08	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		68.976,89
Summe der Erträge		5.462.089,58
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-915.062,90
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-915.062,90	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		4.124,37
Summe der Aufwendungen		-910.938,53
III. Ordentlicher Nettoertrag		4.551.151,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		8.008.093,31
2. Realisierte Verluste		-1.791.252,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		6.216.841,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.767.992,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-23.969.183,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-4.309.525,81
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-28.278.708,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-17.510.716,52

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,51 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,39 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 93,71 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2021

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		867.442.371,95
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-11.737.480,68
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-204.258.457,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	27.021.558,02	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	27.021.558,02	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-231.280.015,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.756.477,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-26.770.241,17
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-34.455.912,62	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.917.218,22	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		626.432.669,65

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		535.931.638,04
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-9.807.067,95
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-47.163.966,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	36.019.876,09	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	36.019.876,09	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-83.183.842,92	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		609.752,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-17.510.716,52
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-23.969.183,01	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.309.525,81	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		462.059.639,50

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		228.827.148,04
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-102.224.931,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.714.779,98	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	3.714.779,98	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-105.939.711,87	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		268.615,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.950.998,44
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-6.443.375,23	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.133.432,87	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		121.919.833,31

Anhang

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	0,80	0,70	5,00	2,50	--	--	ausschüttend
AT	EUR	0,80	0,70	5,00	2,50	--	--	thesaurierend
P	EUR	0,51	0,39	--	--	--	3.000.000 EUR	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	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR 1. Sitzstaat

für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

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

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

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	-
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		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	-25.168,35	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	10.786,33	30
- 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.
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		n.a.
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	0
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN IN EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	-3,44	-3,09
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	4,24	5,15
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	11,05	12,45
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	11,31	13,51
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	10,82	13,69
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	14,26	17,38
10 Jahre	31.12.2010 - 31.12.2020	57,05	58,41

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.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung des Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN IN EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	-3,42	-3,09
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	4,25	5,15
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	11,05	12,45
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	11,33	13,51
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	10,82	13,69
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	14,26	17,38
Seit Auflegung	26.05.2015 - 31.12.2020	15,09	18,27

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.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung des Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN IN EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	-3,28	-3,09
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	4,56	5,15
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	11,75	12,45
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	12,36	13,51
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	12,18	13,69
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	16,00	17,38
Seit Auflegung	22.06.2011 - 31.12.2020	58,35	58,16

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.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2020

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

Vertreter in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

Hauptvertriebsträger in der Schweiz

Allianz Global Investors (Schweiz) AG,
Zweigniederlassung Zürich
Gottfried-Keller-Strasse 5
CH-8002 Zürich

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2021

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist www.fundinfo.com. In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf www.fundinfo.com publiziert.

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;

- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebstägers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA;

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebstägern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie -

aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

6. Gesamtkostenquote (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfundsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen

Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Fonds	TER ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)	erfolgsabhängige Vergütung (in %)	TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)
	vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	vom 01.01.2021 bis 30.06.2021
Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)	0,35	-	0,35
Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)	0,35	-	0,35
Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)	0,19	-	0,19

Allianz Global Investors GmbH

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