

Allianz Euro Rentenfonds

Anlagefonds deutschen Rechts

Jahresbericht

31. Dezember 2021

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Euro Rentenfonds

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 31.12.2021	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2021	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2021	15
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	16
Anhang	17
Anteilklassen	17
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	30
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	33
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	34
Ihre Partner	37
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	38
Hinweis für Anleger in der Schweiz	39

Allianz Euro Rentenfonds

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Euro-Anleihenmarkt. Das Fondsmanagement folgt dabei seit März 2021 der SRI-Strategie. Im Rahmen der SRI-Strategie wird als Auswahlkriterium ein internes SRI-Rating, das sich aus der Analyse von Nachhaltigkeitsaspekten wie Umwelt, Soziales und Governance ergibt, angewendet und für Direktanlagen in Wertpapiere bestimmte festgelegte Mindestausschlusskriterien berücksichtigt. Der Fonds muss mindestens 90 % seines Fondsvermögens (ohne Berücksichtigung von Barmitteln, Einlagen und Derivaten ohne Rating) in Vermögenswerte, welche ein SRI-Rating aufweisen und somit bestimmte Nachhaltigkeitsaspekte erfüllen, investieren. Wertpapiere müssen beim Erwerb eine gute Bonität (Investment-Grade-Rating) aufweisen. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Im Berichtsjahr fanden keine größeren Umschichtungen im Portfolio statt. So konzentrierten sich die Wertpapieranlagen des Fonds weiterhin auf Anleihen staatlicher Emittenten. Dabei hatten unverändert Papiere von Ländern der Euro-Peripherie wie Italien und Spanien einen erheblichen Anteil neben Positionen in erstklassigen Anleihen. Des Weiteren wurden neben geringfügigen Positionen in Bankschuldverschreibungen solider Bonität vor allem Anleihen von Unternehmen aus den Bereichen Industrie und Konsum gehalten. Etwas ausgebaut wurde die Beimischung im Bereich Pfandbriefe und vergleichbare gedeckte Wertpapiere (Covered Bonds). Das durchschnittliche Bonitätsrating des Wertpapierbestands (gemäß Systematik von Standard & Poor's) erhöhte sich zum Jahresende leicht auf A+. Auf der Laufzeitebene wurde das Engagement im Fälligkeitsbereich zwischen fünf und sieben Jahren ausgebaut. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios sank dadurch auf zuletzt knapp achteinhalb Jahre. Die Liquiditätsquote verharrte per saldo auf sehr niedrigem Niveau.

Für die Abdeckung der Mindestschwelle von 90 % des Fondsvermögens im Rahmen der Anwendung der SRI-Strategie wurden die Anlagen des Fonds auf Basis des für verzinsliche Papiere resultierenden SRI Ratings ausgewählt und gewichtet. Nach ihrer Implementierung wurde die Mindestschwelle von 90 % nicht unterschritten. Das Fondsmanagement hat sich hierbei auf Anlagen mit einem besseren Rating fokussiert.

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

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

getätigt.

Mit dieser Anlagestruktur gab der Fonds deutlich im Wert nach und schnitt dabei etwas schwächer ab als der Gesamtmarkt mittel- bis langfristiger Euro-Staatsanleihen guter Qualität. Das negative Ergebnis spiegelte den breitbasierten Anstieg der Markttrenditen im Euroraum wider, der insbesondere aus vermehrten Inflations Sorgen resultierte. Dies schlug sich speziell bei zuvor extrem niedrig bzw. negativ verzinsten staatlichen Papieren hoher Bonität und mittlerer bis langer Restlaufzeit, auf die der Fonds strukturell ausgerichtet ist, in entsprechenden Kursrückgängen nieder. Die Beimischung nicht-staatlicher Papiere, die sich etwas besser hielten, war zu gering, um das Anlageergebnis maßgeblich zu verbessern. Unter Berücksichtigung der laufenden Kosten verblieb somit ein leichter Rückstand gegenüber dem Gesamtmarkt.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -3,93 %, für die Anteilklasse AT (EUR) -3,93 % und für die Anteilklasse P (EUR) -3,64 %. Für den Vergleichsindex JP Morgan EMU Investment Grade Return in EUR betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum -3,54 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswir-

kungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Der Angriff der russischen Armee auf die Ukraine führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund der Unsicherheit über die weitere Entwicklung des Angriffs sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen des Angriffs auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

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

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

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

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

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbar-

keit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

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

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

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

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

Das Sondervermögen Allianz Euro Rentenfonds war im Berichtszeitraum mit einem hohen Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Be-

hebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

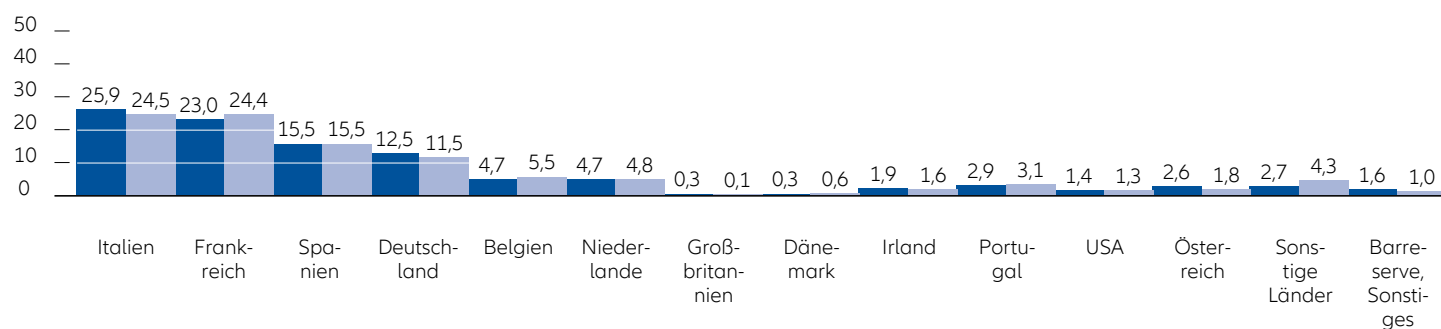
Das Sondervermögen Allianz Euro Rentenfonds war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

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

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 504/ISIN: DE0008475047	606,2	867,4	905,1	698,8
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 767/ISIN: DE0009797670	117,4	228,8	193,2	250,6
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 748/ISIN: DE0009797480	452,7	535,9	491,2	427,2
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 504/ISIN: DE0008475047	61,87	65,44	63,88	61,30
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 767/ISIN: DE0009797670	108,68	113,12	108,51	101,86
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 748/ISIN: DE0009797480	1.227,83	1.298,84	1.267,74	1.216,46

Allianz Euro Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.164.457.986,24	98,99
Deutschland	135.070.153,12	11,48
Frankreich	287.333.480,78	24,42
Niederlande	56.354.681,80	4,78
Italien	287.623.513,22	24,45
Irland	18.699.070,70	1,59
Dänemark	6.641.090,66	0,57
Portugal	36.584.790,00	3,11
Spanien	182.694.934,80	15,53
Belgien	63.999.194,95	5,45
Island	1.251.590,50	0,11
Norwegen	20.556.160,48	1,75
Schweden	5.981.866,82	0,50
Finnland	10.877.073,32	0,92
Österreich	21.037.434,43	1,78
Lettland	3.170.965,25	0,27
Slowakei	2.605.616,27	0,22
Großbritannien	900.876,60	0,08
USA	15.311.315,44	1,31
Korea, Republik	549.980,86	0,05
Australien	1.478.587,50	0,13
Neuseeland	1.930.272,70	0,16
Sonstige	3.805.336,04	0,33
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	49.818,31	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	12.578.958,01	1,07
II. Verbindlichkeiten	-698.268,71	-0,06
III. Fondsvermögen	1.176.388.493,85	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	1.164.457.986,24	98,99
EUR	1.164.457.986,24	98,99
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	49.818,31	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	12.578.958,01	1,07
II. Verbindlichkeiten	-698.268,71	-0,06
III. Fondsvermögen	1.176.388.493,85	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.155.926.102,28	98,26
Verzinsliche Wertpapiere								1.155.926.102,28	98,26
EUR-Anleihen								1.155.926.102,28	98,26
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	1.550.000	0	0 %	102,162	1.583.503,56	0,13
FR0013461688	0,5000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 19/35		EUR	5.600.000	0	0 %	99,079	5.548.415,60	0,47
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	97,165	1.457.478,30	0,12
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) Mort.Cov. MTN 19/24		EUR	1.900.000	0	0 %	101,593	1.930.272,70	0,16
FR0013477486	0,0000 % APRR MTN 20/23		EUR	1.500.000	0	0 %	100,397	1.505.949,45	0,13
XS1196373507	1,3000 % AT & T Inc. Notes 15/23		EUR	4.000.000	0	0 %	102,096	4.083.835,20	0,35
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22		EUR	1.400.000	0	0 %	100,832	1.411.643,80	0,12
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landes- bank FLR Sub. Anl. 21/32		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	100,438	3.013.133,70	0,26
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non- Preferred MTN 17/22		EUR	3.500.000	0	0 %	100,878	3.530.745,40	0,30
DE000BHY0H34	0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 21/30		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	100,019	3.000.558,90	0,26
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	2.200.000	0	0 %	100,474	2.210.424,48	0,19
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	104,651	10.465.107,00	0,89
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	1.700.000	0	0 %	102,699	1.745.882,15	0,15
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Preferred MTN 19/23		EUR	2.700.000	0	0 %	101,508	2.740.708,44	0,23
DE0001135275	4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 05/37		EUR	13.100.000	0	4.900.000 %	162,709	21.314.879,00	1,81
DE0001135432	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/42		EUR	6.000.000	0	2.000.000 %	167,925	10.075.499,40	0,86
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	6.500.000	0	0 %	156,819	10.193.234,35	0,87
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	15.800.000	0	0 %	104,388	16.493.304,00	1,40
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50		EUR	2.000.000	1.000.000	19.000.000 %	96,430	1.928.599,80	0,16
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	3.200.000	4.000.000	43.300.000 %	102,596	3.283.072,00	0,28
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	16.000.000	17.000.000	1.000.000 %	102,229	16.356.638,40	1,39
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutsch- land Anl. Ausg.II 98/28		EUR	1.000.000	0	7.200.000 %	134,606	1.346.060,00	0,11
XS0854746343	2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/22		EUR	1.100.000	0	0 %	102,641	1.129.046,71	0,10
XS1086835979	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 14/22		EUR	4.000.000	0	0 %	100,644	4.025.745,60	0,34
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	2.500.000	0	0 %	101,987	2.549.671,50	0,22
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	3.600.000	0	0 %	99,889	3.596.008,68	0,31
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	99,895	2.397.485,52	0,20
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23		EUR	2.000.000	0	0 %	100,952	2.019.043,40	0,17
XS0826634874	4,1250 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 12/22		EUR	4.000.000	0	0 %	103,161	4.126.452,80	0,35
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.100.000	0	0 %	101,667	2.134.999,44	0,18
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler AG MTN 14/22		EUR	900.000	0	0 %	100,560	905.041,71	0,08
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	99,603	1.494.043,95	0,13
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	100,005	1.600.076,80	0,14
DE000DB5DCS4	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23		EUR	2.000.000	0	0 %	102,805	2.056.099,40	0,17
DE000A3T0X22	0,2500 % Deutsche Pfandbrief- bank AG MTN R.35408 21/25		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	99,810	1.397.341,26	0,12
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23		EUR	4.850.000	0	0 %	101,373	4.916.585,17	0,42
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.800.000	0	0 %	100,921	4.844.211,36	0,41
DE000A13SWC0	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23		EUR	5.500.000	0	0 %	101,059	5.558.242,80	0,47
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	100,358	3.010.736,70	0,26
XS2069380488	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22		EUR	2.650.000	0	0 %	100,272	2.657.196,61	0,23
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	2.700.000	0	0 %	100,429	2.711.575,44	0,23
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23		EUR	4.000.000	0	0 %	103,404	4.136.152,80	0,35
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Fi- nance BV MTN 21/28		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	98,483	2.265.097,96	0,19

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0010952770	3,5000 % Engie S.A. MTN 10/22		EUR	4.000.000	0	0 %	103,022	4.120.882,00	0,35
EU000A284451	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/25		EUR	650.000	0	0 %	101,476	659.593,94	0,06
XS1938387237	0,6250 % European Invest- ment Bank MTN 19/29		EUR	3.000.000	0	0 %	104,858	3.145.742,10	0,27
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	100,043	1.600.685,60	0,14
XS0825855751	2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22		EUR	2.000.000	0	0 %	101,792	2.035.832,80	0,17
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23		EUR	1.450.000	0	0 %	101,175	1.467.040,84	0,12
DE000A3H3ET0	0,1250 % Freistaat Thuringen Lan- dessch. S.2021/01 21/51		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	88,747	3.549.880,00	0,30
XS1485748393	0,9550 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 16/23		EUR	2.000.000	0	0 %	101,614	2.032.275,00	0,17
XS2049548444	0,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/22		EUR	1.750.000	0	0 %	100,318	1.755.563,60	0,15
XS2307768734	0,6000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 21/27		EUR	1.250.000	1.250.000	0 %	99,347	1.241.838,38	0,11
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 %	98,316	2.949.466,20	0,25
XS0990109240	3,0000 % Iberdrola Internati- onal B.V. MTN 13/22		EUR	600.000	0	0 %	100,825	604.949,76	0,05
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls In- ternat. PLC Notes 17/23		EUR	3.000.000	0	0 %	101,770	3.053.113,20	0,26
XS1611042646	0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22		EUR	3.000.000	0	0 %	101,067	3.032.003,10	0,26
BE0000338476	1,6000 % Koenigreich Bel- gien Obl. Lin. S.78 16/47		EUR	10.500.000	0	1.500.000 %	117,333	12.319.963,95	1,05
NL0009446418	3,7500 % Koenigreich Niederlande Anl. 10/42		EUR	8.500.000	0	500.000 %	171,592	14.585.319,15	1,24
NL0010071189	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	2.500.000	0	9.500.000 %	127,784	3.194.599,75	0,27
ES00000120N0	4,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 07/40		EUR	4.200.000	0	0 %	166,975	7.012.950,00	0,60
ES0000012411	5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32		EUR	17.900.000	1.000.000	6.800.000 %	154,070	27.578.530,00	2,34
XS0752092311	4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22		EUR	956.000	0	0 %	100,739	963.067,52	0,08
BE0000291972	5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	10.500.000	0	2.500.000 %	136,787	14.362.635,00	1,22
BE0000304130	5,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.44 04/35		EUR	8.900.000	0	1.000.000 %	160,835	14.314.315,00	1,22
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	5.500.000	0	0 %	121,470	6.680.850,00	0,57
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	8.000.000	0	0 %	139,875	11.190.000,00	0,95
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	5.800.000	2.000.000	5.200.000 %	101,179	5.868.382,00	0,50
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	28.000.000	0	4.000.000 %	127,891	35.809.480,00	3,04
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28		EUR	28.700.000	2.000.000	2.000.000 %	134,302	38.544.674,00	3,28
ES00000124H4	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/44		EUR	16.600.000	0	4.400.000 %	180,896	30.028.736,00	2,55
ES0000012932	4,2000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 05/37		EUR	5.700.000	0	2.500.000 %	147,573	8.411.661,00	0,72
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 15/25		EUR	31.000.000	2.000.000	9.000.000 %	109,346	33.897.260,00	2,88
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	3.850.000	0	0 %	101,052	3.890.485,06	0,33
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	96,906	1.550.493,12	0,13
DE000A1RQD92	0,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.2108 21/31		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	99,638	2.989.129,20	0,25
DE000NRWOL10	1,3750 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1490 20/20		EUR	4.000.000	0	0 %	103,152	4.126.080,00	0,35
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/26		EUR	2.000.000	0	3.000.000 %	103,651	2.073.010,40	0,18
DE000A3E5F57	0,5000 % Land Sachsen-An- halt Landessch. 21/51		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	99,230	2.976.913,50	0,25
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuert- temb. MTN S.826 21/28		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	99,216	2.381.178,48	0,20
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23		EUR	900.000	0	0 %	100,587	905.286,06	0,08
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA MTN 17/22		EUR	3.200.000	0	0 %	100,695	3.222.241,92	0,27
DE000MHB64E1	0,3750 % Muenchener Hypotheken- bank MTN IHS S.1927 21/29		EUR	3.200.000	3.200.000	0 %	98,979	3.167.328,32	0,27
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit A/S MTN 19/23		EUR	4.000.000	0	0 %	100,450	4.018.000,00	0,34
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	1.150.000	0	0 %	101,204	1.163.849,68	0,10
FR0013456423	0,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/23		EUR	1.800.000	0	0 %	100,384	1.806.909,84	0,15
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque S.A. MTN 15/22		EUR	4.000.000	0	0 %	100,678	4.027.126,80	0,34
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35		EUR	19.200.000	2.500.000	2.000.000 %	157,625	30.263.921,28	2,57
FR0010371401	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 06/38		EUR	16.700.000	0	3.000.000 %	157,253	26.261.279,39	2,23

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	20.000.000	0	25.000.000	% 116,913	23.382.500,00	1,99
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	11.200.000	0	11.000.000	% 154,926	17.351.748,96	1,48
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	32.000.000	13.000.000	9.000.000	% 113,009	36.162.880,00	3,07
FR0013154028	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 16/66		EUR	13.200.000	1.500.000	2.900.000	% 126,558	16.705.656,00	1,42
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	13.000.000	0	25.000.000	% 100,244	13.031.773,30	1,11
FR0013516549	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 99,241	9.924.109,00	0,84
FR0000571218	5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29		EUR	35.000.000	4.000.000	9.800.000	% 141,461	49.511.290,50	4,22
FI4000242870	1,3750 % Republik Finnland Bonds 17/47		EUR	5.000.000	0	0	% 124,207	6.210.350,00	0,53
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	9.500.000	0	8.000.000	% 118,861	11.291.795,00	0,96
IE00BH3SQB22	1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50		EUR	3.750.000	0	0	% 116,111	4.354.162,50	0,37
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	1.250.000	0	0	% 100,127	1.251.590,50	0,11
IT0003535157	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 03/34		EUR	20.300.000	500.000	3.000.000	% 142,971	29.023.157,66	2,47
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	15.450.000	0	1.500.000	% 153,312	23.686.768,89	2,01
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	15.200.000	0	37.500.000	% 105,007	15.961.097,44	1,36
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	19.800.000	0	4.500.000	% 126,519	25.050.805,56	2,13
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	10.700.000	0	9.300.000	% 154,461	16.527.308,81	1,40
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	22.000.000	4.500.000	5.000.000	% 120,678	26.549.107,20	2,26
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	42.700.000	0	10.000.000	% 104,629	44.676.634,24	3,80
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	13.000.000	3.000.000	0	% 132,076	17.169.835,80	1,46
IT0005344335	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	31.500.000	0	9.000.000	% 104,680	32.974.332,30	2,80
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	19.000.000	2.000.000	0	% 108,400	20.596.041,80	1,75
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	24.000.000	4.000.000	25.000.000	% 134,109	32.186.181,60	2,74
XS2376820259	0,0000 % Republik Korea Notes 21/26		EUR	550.000	550.000	0	% 99,997	549.980,86	0,05
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	850.000	850.000	0	% 98,563	837.781,25	0,07
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 97,216	2.333.184,00	0,20
AT0000A1VVGK0	0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27		EUR	8.500.000	0	3.500.000	% 104,410	8.874.847,45	0,75
AT0000A0VVRQ6	3,1500 % Republik Österreich MTN 12/44		EUR	5.800.000	0	10.700.000	% 158,847	9.213.120,78	0,78
PTOTE5OE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37		EUR	5.000.000	0	700.000	% 148,515	7.425.750,00	0,63
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	8.000.000	0	5.000.000	% 113,336	9.066.880,00	0,77
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	13.900.000	5.000.000	7.100.000	% 114,152	15.867.128,00	1,35
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	4.150.000	0	0	% 101,808	4.225.032,00	0,36
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	900.000	0	0	% 101,268	911.409,66	0,08
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	1.100.000	0	0	% 100,584	1.106.423,78	0,09
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Ens- kilda Banken FLR MTN 21/31		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,630	1.195.563,12	0,10
SK4000019857	1,0000 % Slowakei Anl. 21/51		EUR	2.550.000	2.550.000	0	% 102,181	2.605.616,27	0,22
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	3.500.000	0	0	% 105,264	3.684.228,45	0,31
XS1718306050	0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23		EUR	3.400.000	0	0	% 100,807	3.427.432,56	0,29
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.900.000	0	0	% 101,083	3.942.232,71	0,34
FR0014006713	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 98,978	2.474.454,50	0,21
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	6.000.000	0	0	% 101,029	6.061.756,20	0,52
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0	% 101,310	5.065.480,00	0,43
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 21/31		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 97,690	3.028.389,38	0,26
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handels- banken AB MTN 18/23		EUR	3.400.000	0	0	% 101,116	3.437.936,52	0,29
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	1.350.000	1.350.000	0	% 99,879	1.348.367,18	0,11
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	1.550.000	0	0	% 100,408	1.556.323,54	0,13
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 99,379	2.285.705,50	0,19
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,477	1.193.721,24	0,10
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	1.900.000	0	0	% 99,983	1.899.679,85	0,16
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	2.100.000	0	0	% 101,865	2.139.155,34	0,18
DE000A19B8D4	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/22		EUR	1.000.000	0	0	% 100,507	1.005.070,90	0,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.531.883,96	0,73
Verzinsliche Wertpapiere								8.531.883,96	0,73
EUR-Anleihen								8.531.883,96	0,73

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	98,573	1.478.587,50	0,13
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	800.000	800.000	0 %	100,157	801.256,32	0,07
XS1415535183	0,7500 % Coca-Cola Europaci- fic Pa. PLC Notes 16/22		EUR	900.000	0	0 %	100,097	900.876,60	0,08
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	99,554	2.986.619,70	0,25
XS2312722916	0,2500 % Mondelez Internati- onal Inc. Notes 21/28		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	98,523	2.364.543,84	0,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.164.457.986,24	98,99
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	25.865,84		%	100,000	25.865,84	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	1.894,16		%	100,000	254,71	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	4.642,10		%	100,000	2.977,90	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	7.670,18		%	100,000	5.298,18	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	9.194,75		%	100,000	8.863,26	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	4.253,23		%	100,000	5.064,27	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	71.914,00		%	100,000	552,53	0,00
	State Street Bank International GmbH		MXN	17.604,19		%	100,000	756,27	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	209,47		%	100,000	185,35	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	49.818,31	0,00
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	49.818,31	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	12.196.862,35				12.196.862,35	1,04
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	382.095,66				382.095,66	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	12.578.958,01	1,07
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-130.153,77				-130.153,77	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-568.114,94				-568.114,94	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-698.268,71	-0,06
Fondsvermögen							EUR	1.176.388.493,85	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	11.248.259	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung

gesamt

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die
Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte
dienen:

EUR

905.286,06

Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008475047
Fondsvermögen	606.246.542,45
Umlaufende Anteile	9.799.228,199
Anteilwert	61,87

Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

ISIN	DE0009797670
Fondsvermögen	117.402.285,25
Umlaufende Anteile	1.080.299,989
Anteilwert	108,68

Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

ISIN	DE0009797480
Fondsvermögen	452.739.666,15
Umlaufende Anteile	368.730,814
Anteilwert	1.227,83

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.12.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2021 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,83985
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,43655
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,03740
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13015
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,44770
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	23,27770
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	130,15375
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,55885

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				
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
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/21	EUR	0	2.000.000
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21	EUR	0	1.900.000
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21	EUR	0	3.000.000
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
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	5.000.000	26.000.000
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25	EUR	0	10.000.000
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21	EUR	0	1.400.000
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21	EUR	0	6.000.000
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22	EUR	0	400.000
XS1080163709	1,7500 % Sodexo S.A. Notes 14/22	EUR	0	500.000
XS1372838240	1,2500 % Vodafone Group PLC MTN 16/21	EUR	0	127.000
XS1118029633	1,2500 % Wesfarmers Ltd. MTN 14/21	EUR	0	3.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21	EUR	0	1.150.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21	EUR	0	2.700.000
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
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		21.674
	(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Dez. 21, EURO Bund Future (FGBL) Juni 21, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 21)			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		28.171
	(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Dez. 21, EURO Bund Future (FGBL) Juni 21, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 21)			
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
	AUD/EUR	EUR		14.405
	JPY/EUR	EUR		6.748
	NOK/EUR	EUR		14.700
	USD/EUR	EUR		144.258
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
	AUD/EUR	EUR		54.998
	JPY/EUR	EUR		34.242
	NOK/EUR	EUR		54.891
	USD/EUR	EUR		35.532

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021

(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	709.520,59	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	13.518.187,30	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-17.419,11	
a) Negative Einlagezinsen	-17.683,26	
b) Positive Einlagezinsen	264,15	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		-18.117,74
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	-18.117,74	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge	90.829,32	
Summe der Erträge	14.283.000,36	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3,54
2. Verwaltungsvergütung		-4.326.635,12
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-4.326.635,12	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		5.435,29
Summe der Aufwendungen	-4.321.203,37	
III. Ordentlicher Nettoertrag	9.961.796,99	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	11.262.421,81	
2. Realisierte Verluste	-6.547.082,09	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.715.339,72	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.677.136,71	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-37.594.986,31	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-7.293.563,15	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-44.888.549,46	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-30.211.412,75	

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.).

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021

(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		137.048,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.611.061,86
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3.358,72
a) Negative Einlagezinsen	-3.409,58	
b) Positive Einlagezinsen	50,86	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		-3.469,30
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	-3.469,30	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		17.318,96
Summe der Erträge	2.758.600,99	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,69
2. Verwaltungsvergütung		-836.807,69
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-836.807,69	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		1.040,80
Summe der Aufwendungen	-835.767,58	
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.922.833,41	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.162.971,34	
2. Realisierte Verluste	-1.264.481,68	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	898.489,66	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.821.323,07	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-7.046.201,08	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.399.227,40	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-8.445.428,48	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.624.105,41	

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.).

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021

(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		529.282,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		10.084.619,66
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-12.993,19
a) Negative Einlagezinsen	-13.190,34	
b) Positive Einlagezinsen	197,15	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		-13.520,77
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	-13.520,77	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		67.836,63
Summe der Erträge		10.655.224,59
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2,61
2. Verwaltungsvergütung		-1.797.308,08
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.797.308,08	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		4.056,15
Summe der Aufwendungen		-1.793.254,54
III. Ordentlicher Nettoertrag		8.861.970,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		8.403.239,74
2. Realisierte Verluste		-4.885.197,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.518.042,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		12.380.012,06
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-26.678.965,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-5.533.081,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-32.212.047,29
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.832.035,23

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.).

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)		-221.396.624,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	34.936.431,05	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	34.936.431,05	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-256.333.055,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.149.687,94
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-30.211.412,75
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-37.594.986,31	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-7.293.563,15	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		606.246.542,45

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)		-54.413.561,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	69.912.333,67	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	69.912.333,67	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-124.325.895,43	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		860.693,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.832.035,23
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-26.678.965,88	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.533.081,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		452.739.666,15

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)		-106.158.942,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.227.987,60	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	4.227.987,60	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-110.386.930,48	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		358.185,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.624.105,41
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-7.046.201,08	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.399.227,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		117.402.285,25

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	94.204.276,18	9,61
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.677.136,71	1,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	7.982.634,14	0,81
2. Vortrag auf neue Rechnung	90.936.981,36	9,28
III. Gesamtausschüttung	9.961.797,39	1,02
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	9.961.797,39	1,02

Umlaufende Anteile per 31.12.2021: Stück 9.799.228

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

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.821.323,07	2,61
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage	2.821.323,07	2,61

Umlaufende Anteile per 31.12.2021: Stück 1.080.300

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

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	70.122.795,64	190,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.380.012,06	33,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	5.729.888,33	15,54
2. Vortrag auf neue Rechnung	67.910.949,92	184,17
III. Gesamtausschüttung	8.861.969,45	24,03
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	8.861.969,45	24,03

Umlaufende Anteile per 31.12.2021: Stück 368.731

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

Anhang

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	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

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

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,41 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,57 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,72 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.01.2021 bis 31.12.2021 102,78 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN IN EUR

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	
Allianz Euro Rentenfonds -A-	12.682,45 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	2.428,50 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -P-	9.464,62 EUR

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Euro Rentenfonds -A-	61,87 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	108,68 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -P-	1.227,83 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Euro Rentenfonds -A-	9.799.228,199 STK
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	1.080.299,989 STK
Allianz Euro Rentenfonds -P-	368.730,814 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,99% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,01% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)*)	
Allianz Euro Rentenfonds -A-	0,70 %
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	0,70 %
Allianz Euro Rentenfonds -P-	0,39 %

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

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

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

Allianz Euro Rentenfonds -A-	0,00
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	0,00
Allianz Euro Rentenfonds -P-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Euro Rentenfonds -A-	--
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	--
Allianz Euro Rentenfonds -P-	--

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Allianz Euro Rentenfonds -A-	4.326.635,12 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	836.807,69 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -P-	1.797.308,08 EUR

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

Allianz Euro Rentenfonds -A-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Euro Rentenfonds -AT-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Euro Rentenfonds -P-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	0,00
---	------

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge				
Allianz Euro Rentenfonds -A-	nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR		87.619,36
Allianz Euro Rentenfonds -A-	Zinsgutschrift Fokusbank	EUR		1.032,79
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR		16.697,32
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	Zinsgutschrift Fokusbank	EUR		199,96
Allianz Euro Rentenfonds -P-	nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR		65.443,30
Allianz Euro Rentenfonds -P-	Zinsgutschrift Fokusbank	EUR		770,03
Sonstige Aufwendungen				
Allianz Euro Rentenfonds -A-	Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR		-5.435,29
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR		-1.040,80
Allianz Euro Rentenfonds -P-	Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften	EUR		-4.056,15

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

Allianz Euro Rentenfonds -A-	356,57 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	83,77 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -P-	239,21 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2021

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2021)

Anzahl Mitarbeiter 1.668

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	155.709.850	6.149.684	853.418	1.430.671	220.480	3.645.115
Variable Vergütung	103.775.068	10.383.891	746.730	1.949.415	155.462	7.532.283
Gesamtvergütung	259.484.918	16.533.575	1.600.148	3.380.086	375.942	11.177.398

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

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps in EUR in % des Fondsvermögens

Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

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

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

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

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

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

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

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

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

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

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

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

Ertrags- und Kostenanteile

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		
- Kostenanteil des Fonds		
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	24.575,57	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	10.532,24	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

Allianz Euro Rentenfonds

Frankfurt am Main, den 12. April 2022

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Euro Rentenfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 12. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN IN EUR
		%	%
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	-3,93	-3,54
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	0,14	1,43
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	6,68	8,47
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	6,94	9,49
5 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2021	6,46	9,66
10 Jahre	31.12.2011 - 31.12.2021	46,04	47,40

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
		%	%
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	-3,93	-3,54
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	0,16	1,43
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	6,70	8,47
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	6,96	9,49
5 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2021	6,47	9,66
Seit Auflegung	26.05.2015 - 31.12.2021	10,58	14,13

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
		%	%
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	-3,64	-3,54
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	0,75	1,43
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	7,68	8,47
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	8,27	9,49
5 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2021	8,09	9,66
10 Jahre	31.12.2011 - 31.12.2021	50,13	47,40

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.

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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

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

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

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan - R.O.C.	Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Ceskoslovenská obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

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

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

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: 31. Dezember 2021

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz 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.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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.

Allianz Global Investors GmbH

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