

Allianz Internationaler Rentenfonds

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2021

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Internationaler Rentenfonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	2
Vermögensübersicht zum 30.06.2021.....	3
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021.....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.....	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2021	14
Anhang.....	15
Anteilklassen.....	15
Weitere Informationen.....	16
Ihre Partner	18
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	20
Hinweis für Anleger in der Schweiz	21

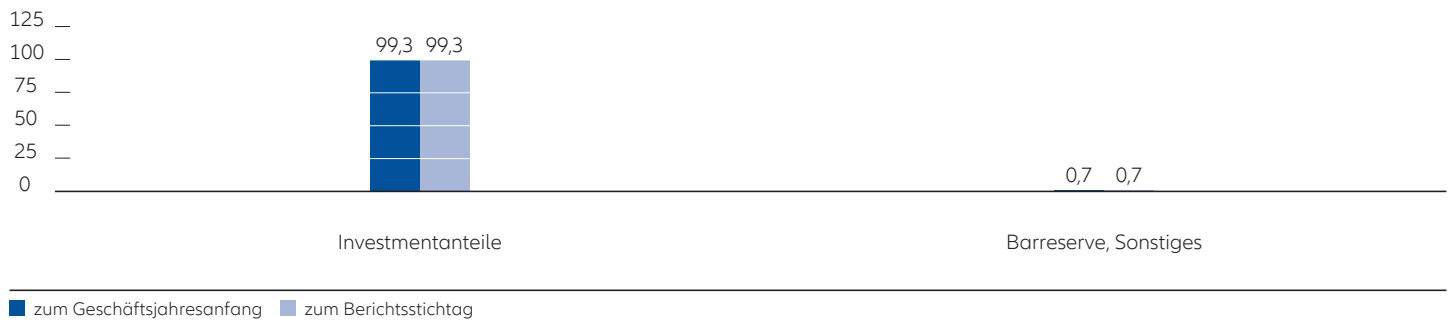
Allianz Internationaler Rentenfonds

Verwahrstelle des Masterfonds:

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

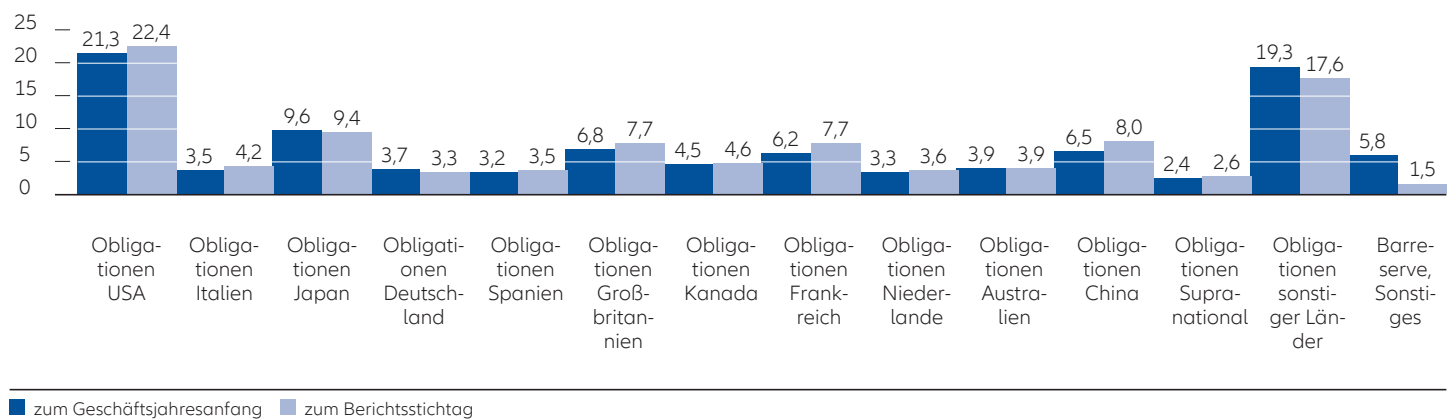
Allianz Internationaler Rentenfonds

Struktur des Fondsvermögens in %



AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Allianz Internationaler Rentenfonds

		30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 505/ISIN: DE0008475054	404,5	451,7	529,4	491,7
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9T/ISIN: DE000A14N9T9	0,1	2,8	8,2	1,4
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPS/ISIN: DE000A2AMPS9	19.836,25 ¹⁾	506.524,39 ¹⁾	492.871,50 ¹⁾	1.013,44 ¹⁾
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 505/ISIN: DE0008475054	47,81	48,48	49,08	45,53
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9T/ISIN: DE000A14N9T9	1.059,21	1.077,62	1.090,69	1.008,11
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPS/ISIN: DE000A2AMPS9	106,55	108,30	109,65	101,34

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

AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

		30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A12EP0/ISIN: LU1136108328	401,7	451,7	534,3	489,3
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A12EP0/ISIN: LU1136108328	1.034,65	1.034,70	1.048,71	972,79

Allianz Internationaler Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	401.685.429,68	99,28
Luxemburg	401.685.429,68	99,28
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	3.255.117,62	0,80
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.040.525,97	0,26
II. Verbindlichkeiten	-1.370.222,96	-0,34
III. Fondsvermögen	404.610.850,31	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. Investmentanteile	401.685.429,68	99,28
EUR	401.685.429,68	99,28
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	3.255.117,62	0,80
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.040.525,97	0,26
II. Verbindlichkeiten	-1.370.222,96	-0,34
III. Fondsvermögen	404.610.850,31	100,00

AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Obligationen	488.233.104,81	98,40
Australien	19.483.806,96	3,93
Belgien	3.564.645,30	0,72
China	39.531.070,78	7,97
Chile	3.372.000,22	0,68
Deutschland	16.527.972,05	3,33
Dänemark	3.624.411,83	0,73
Frankreich	38.164.922,93	7,69
Großbritannien	38.284.708,08	7,71
Indonesien	5.806.766,45	1,17
Italien	20.779.355,16	4,19
Japan	46.550.316,37	9,38
Kanada	22.589.748,70	4,55
Kroatien	3.068.601,61	0,62
Luxemburg	4.592.530,82	0,92
Mexiko	3.095.538,46	0,62
Neuseeland	3.757.476,20	0,76
Niederlande	17.665.464,00	3,56
Norwegen	5.154.478,96	1,04
Österreich	2.842.757,99	0,57
Panama	2.720.907,68	0,55
Schweden	7.962.224,14	1,60
Spanien	17.213.649,82	3,47
Supranational	12.989.173,11	2,62
Südkorea	2.825.028,87	0,57
USA	110.932.438,88	22,37
Andere Länder	35.133.109,44	7,08
Einlagen bei Kreditinstituten	5.333.281,69	1,07
Täglich fällige Gelder	5.333.281,69	1,07
Derivate	848.388,46	0,17
Barreserve und Sonstiges	2.619.709,17	0,53
Fondsvermögen	496.186.095,67	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⁾
Obligationen	488.233.104,81	98,40
AUD	15.174.697,62	3,08
CAD	12.743.626,72	2,56
CHF	3.243.446,21	0,65
CNY	39.531.070,78	7,97
CZK	1.029.010,40	0,21
DKK	707.731,82	0,14
EUR	131.176.527,16	26,32
GBP	35.531.858,66	7,23
IDR	1.174.013,94	0,24
JPY	56.613.417,01	11,41
MXN	1.704.868,88	0,34
NOK	3.621.058,10	0,73
NZD	4.944.672,12	1,00
PLN	1.430.383,76	0,29
SEK	2.414.335,41	0,49
USD	177.192.386,22	35,74
Einlagen bei Kreditinstituten	5.333.281,69	1,07
Täglich fällige Gelder	5.333.281,69	1,07
Derivate	848.388,46	0,17
Barreserve und Sonstiges	1.771.320,71	0,36
Fondsvermögen	496.186.095,67	100,00

Allianz Internationaler Rentenfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapier-Investmentanteile								401.685.429,68	99,28
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								401.685.429,68	99,28
Luxemburg									
LU1136108328	AGIF-All.Adv.Fxd Inc.Gl.Aggr. Inhaber Anteile F		ANT	388.233,151	27.097,083	75.407,292	EUR 1.034,650	401.685.429,68	99,28
Summe Wertpapiervermögen								EUR 401.685.429,68	99,28
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	3.255.117,62		%	100,000	3.255.117,62	0,80
Summe Bankguthaben								EUR 3.255.117,62	0,80
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾								EUR 3.255.117,62	0,80
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	42.930,26				42.930,26	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	997.595,71				997.595,71	0,25
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 1.040.525,97	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-1.040.584,67				-1.040.584,67	-0,26
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-31.290,69				-31.290,69	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-298.347,60				-298.347,60	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -1.370.222,96	-0,34
Fondsvermögen								EUR 404.610.850,31	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	8.460.522	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Renten							
China Development Bank CNY Notes 16/36 S.1605	USD	60.000,0		60.000,0	% 101,627	7.938.531,48	1,60
United States Government USD Bonds 21/26	GBP	7.000,0		7.000,0	% 97,977	5.769.388,93	1,16
United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	USD		500,0	2.500,0	% 146,684	4.268.182,79	0,86
United States Government USD Bonds 12/42	JPY			4.500,0	% 112,258	4.249.508,17	0,86
United States Government USD Bonds 16/46	USD			4.500,0	% 107,820	4.081.527,05	0,82
Japan Government JPY Bonds 12/42 S.36	JPY			400.000,0	% 130,158	3.964.737,60	0,80
Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004	GBP	30.000,0		30.000,0	% 95,773	3.740.613,30	0,75
United States Government USD Bonds 15/45	JPY			4.000,0	% 107,703	3.624.080,74	0,73
United States Government USD Bonds 20/25	GBP	4.000,0		4.000,0	% 99,516	3.348.581,19	0,68
United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP			2.000,0	% 140,123	3.261.817,89	0,66

Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008475054
Fondsvermögen	404.462.411,76
Umlaufende Anteile	8.460.214,079
Anteilwert	47,81

Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)

ISIN	DE000A14N9T9
Fondsvermögen	128.602,30
Umlaufende Anteile	121,413
Anteilwert	1.059,21

Allianz Internationaler Rentenfonds R (EUR)

ISIN	DE000A2AMPS9
Fondsvermögen	19.836,25
Umlaufende Anteile	186,161
Anteilwert	106,55

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate F (EUR)

ISIN	LU1136108328
Fondsvermögen	401.686.308,10
Umlaufende Anteile	388.234
Anteilwert	1.034,65

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,28% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,72% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

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):

Angaben zu Zielfonds

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

Pauschalvergütung

AGIF-All.Adv.Fxd Inc.Gl.Aggr. Inhaber Anteile F

0,14% p.a.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-7.968,69
a) Negative Einlagezinsen	-7.968,69	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		-7.968,69
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-107,59
2. Verwaltungsvergütung		-1.816.563,22
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.816.563,22	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-1.816.670,81
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.824.639,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	270.380,36	
2. Realisierte Verluste		-0,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	270.380,08	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.554.259,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-564.404,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-104,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-564.508,99
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.118.768,41

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,04 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,04 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 0,00 Euro.

Anteilklasse: Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-2,54
a) Negative Einlagezinsen	-2,54	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		-2,54
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,03
2. Verwaltungsvergütung		-374,38
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-374,38	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-374,41
III. Ordentlicher Nettoertrag		-376,95
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		86,47
2. Realisierte Verluste		0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		86,47
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-290,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		7.338,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		99,24
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		7.437,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.147,44

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,65 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,58 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 0,00 Euro.

Anteilklasse: Allianz Internationaler Rentenfonds R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,39
a) Negative Einlagezinsen	-0,39	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		-0,39
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,01
2. Verwaltungsvergütung		-49,64
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-49,64	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-49,65
III. Ordentlicher Nettoertrag		-50,04
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		13,34
2. Realisierte Verluste		0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		13,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-36,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		737,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		742,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		706,12

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,04 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,62 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 0,00 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2021

Anteilklasse: Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		451.701.699,50
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.928.185,20
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-41.145.024,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	30.038.364,50	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	30.038.364,50	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-71.183.389,24	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-47.309,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.118.768,41
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-564.404,66	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-104,33	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		404.462.411,76

Anteilklasse: Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.807.910,04
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.940,45
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-2.684.350,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	100.567,01	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	100.567,01	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.784.917,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-164,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.147,44
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	7.338,68	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	99,24	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		128.602,30

Anteilklasse: Allianz Internationaler Rentenfonds R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		506.524,39
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-569,02
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-486.968,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8,98	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	8,98	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-486.977,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		142,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		706,12
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	737,73	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5,09	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		19.836,25

Anhang

Anteilklassen

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

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

Allianz Internationaler Rentenfonds (Feeder-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR ¹⁾	1,04	1,04 ²⁾	3,00	3,00	--	--	ausschüttend
P	EUR ¹⁾	0,65	0,58 ²⁾	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR ¹⁾	1,04	0,62 ²⁾	--	--	--	--	ausschüttend

¹⁾ Es handelt sich um eine Wechselkursgesicherte Anteilklasse.

²⁾ Inklusive indirekter Kosten der Masterfondsanteilkasse von 0,14 % p.a.

AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
F	EUR	0,40	0,14	--	--	--	--	ausschüttend

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

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR UNHEDGED RETURN IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	-0,45	-0,21
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	-0,43	0,19
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	8,16	8,88
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	13,47	13,03
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	7,46	6,62
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	11,54	12,04
10 Jahre	31.12.2010 - 31.12.2020	38,09	40,46

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

		Fonds	Vergleichsindex
		BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR UNHEDGED RETURN IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	-0,30	-0,21
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	0,03	0,19
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	9,16	8,88
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	15,05	13,03
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	9,46	6,62
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	14,13	12,04
Seit Auflegung	22.10.2015 - 31.12.2020	15,83	12,63

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

		Fonds	Vergleichsindex
		BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR UNHEDGED RETURN IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	-0,24	-0,21
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	-0,01	0,19
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	9,13	8,88
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	15,03	13,03
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2020	14,30	11,44

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung. 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 AGIF - Allianz Advanced Fixed Income
Global Aggregate F (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	-0,00
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	0,35
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	9,96
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	12,92
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	7,85
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	13,00
Seit Auflegung	21.08.2015 - 31.12.2020	14,97

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

David Newman
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)
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

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte des Masterfonds sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle des Masterfonds kostenlos erhältlich.

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

Verwaltungsgesellschaft des Masterfunds:

Allianz Global Investors GmbH -
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Verwahrstelle des Masterfonds:

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

Zudem sind die Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseite www.allianzglobalinvestors.de erhältlich.

Stand: 30. Juni 2021

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Feederfonds Allianz Internationaler 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 Feederfonds 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 Feederfonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

3. Publikationen

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

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

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

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

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

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

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

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebstägern.

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

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

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

Rabatte:

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

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

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

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

6. Gesamtkostenquote (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Da der Fonds mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in andere Investmentfonds („Zielfonds“) anlegen kann, fallen im Zusammenhang mit den Zielfonds weitere Kosten an, die bei der Ermittlung der TER anteilig berücksichtigt werden. Die Summe der im

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

Fonds	synthetische TER ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)	erfolgsabhängige Vergütung (in %)	synthetische TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)
	vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	vom 01.01.2021 bis 30.06.2021
Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)	0,61	-	0,61
Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)	0,40	-	0,40
Allianz Internationaler Rentenfonds R (EUR)	0,42	-	0,42

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH

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