

Allianz Euro Rentenfonds



Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2020

Allianz Global Investors GmbH

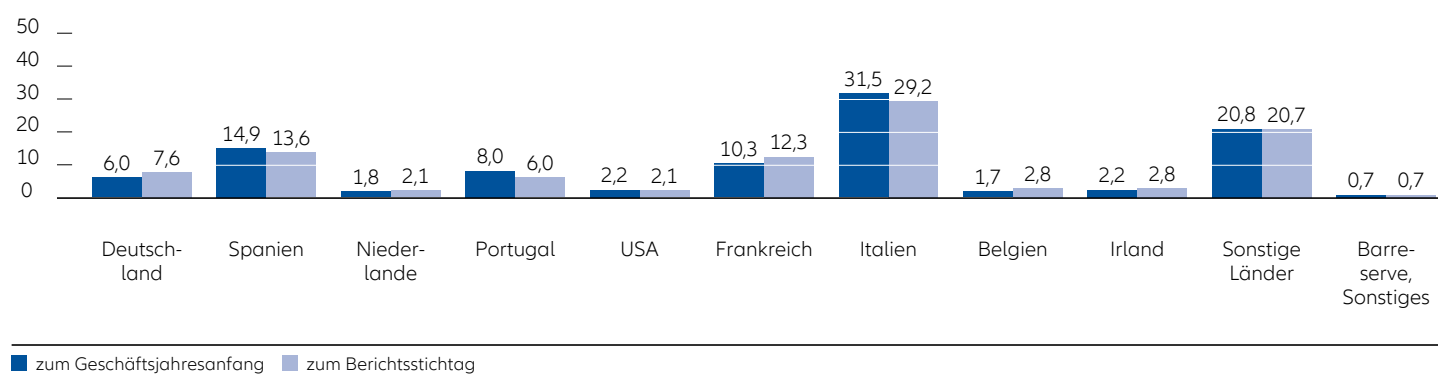
Inhalt

Allianz Euro Rentenfonds >>K<<

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2020.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2020	13
Anhang.....	14
Anteilklassen.....	14
Ihre Partner	20
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	21
Hinweis für Anleger in der Schweiz	22

Allianz Euro Rentenfonds >>K<<

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 518/ISIN: DE0008475187	137,0	137,3	139,1	153,7
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 750/ISIN: DE0009797506	3,2	3,3	3,4	22,8
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 518/ISIN: DE0008475187	40,57	41,07	41,31	41,22
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 750/ISIN: DE0009797506	981,88	993,99	999,60	996,68

Allianz Euro Rentenfonds >>K<<

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	139.227.314,03	99,31
Deutschland	10.596.018,32	7,55
Frankreich	17.280.555,36	12,32
Niederlande	2.927.893,30	2,09
Italien	40.922.524,50	29,22
Irland	3.991.604,35	2,84
Portugal	8.462.155,46	6,04
Spanien	19.087.625,40	13,63
Belgien	3.982.863,00	2,84
Luxemburg	1.747.655,51	1,24
Island	2.060.750,60	1,46
Schweden	870.589,80	0,62
Finnland	505.526,25	0,36
Österreich	1.023.626,70	0,73
Lettland	3.347.521,53	2,39
Tschechische Republik	1.293.684,00	0,92
Slowakei	307.164,45	0,22
Rumänien	505.580,75	0,36
Kasachstan	608.794,74	0,43
Slowenien	1.013.495,80	0,72
Marokko	505.485,85	0,36
USA	2.867.081,83	2,05
Kanada	509.069,55	0,36
Britische Jungfern-Inseln	200.875,08	0,14
Chile	1.693.200,00	1,21
Singapur	654.361,89	0,47
China	2.397.675,54	1,71
Korea, Republik	3.878.820,81	2,77
Japan	1.419.746,48	1,01
Neuseeland	562.781,18	0,40
Sonstige	4.002.586,00	2,85
2. Derivate	14.700,00	0,02
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	422.322,91	0,29
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
4. Sonstige Vermögensgegenstände	615.922,47	0,44
II. Verbindlichkeiten	-73.453,78	-0,06
III. Fondsvermögen	140.206.805,63	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	139.227.314,03	99,31
EUR	139.227.314,03	99,31
2. Derivate	14.700,00	0,02
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	422.322,91	0,29
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
4. Sonstige Vermögensgegenstände	615.922,47	0,44
II. Verbindlichkeiten	-73.453,78	-0,06
III. Fondsvermögen	140.206.805,63	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								130.350.416,43	92,98
Verzinsliche Wertpapiere								130.350.416,43	92,98
EUR-Anleihen								130.350.416,43	92,98
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 18/20		EUR	550.000	0	0 %	99,914	549.527,55	0,39
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) Mort.Cov. MTN 19/24		EUR	550.000	0	0 %	102,324	562.781,18	0,40
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22		EUR	1.400.000	0	0 %	101,660	1.423.233,00	1,02
PTBSRBOE0021	0,8750 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hipotecár. 15/20		EUR	2.700.000	0	300.000 %	100,364	2.709.820,71	1,93
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	105,940	1.589.100,00	1,13
DE0001141810	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.181 20/25 ²⁾		EUR	1.700.000	3.000.000	1.300.000 %	103,465	1.758.905,00	1,25
PTCGH1OE0014	1,0000 % Caixa Geral de Depósi- tos S.A. MT Obr. Hipot. 15/22		EUR	500.000	0	0 %	101,814	509.072,25	0,36
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank MTN 17/21		EUR	1.000.000	0	0 %	100,306	1.003.059,80	0,72
FR0013507365	0,0500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl.Fonc. 20/24		EUR	500.000	500.000	0 %	101,358	506.790,60	0,36
XS1317969944	1,0000 % Corporación Andina de Fomento MTN 15/20		EUR	4.000.000	0	0 %	100,065	4.002.586,00	2,85
FR0013216892	0,1670 % Danone S.A. MTN 16/20		EUR	600.000	0	0 %	100,046	600.273,42	0,43
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21		EUR	1.900.000	0	0 %	99,715	1.894.577,78	1,35
XS1019709069	2,0000 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 14/21		EUR	2.000.000	0	0 %	101,304	2.026.077,20	1,45
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank SE MTN IHS 17/22		EUR	2.000.000	0	0 %	99,912	1.998.248,60	1,43
XS1957425702	0,3000 % Export-Import Bank of China MTN 19/22		EUR	400.000	0	0 %	99,681	398.722,24	0,28
XS0954025267	2,2500 % GE Capital Europ.Fund. Unltd.Co MTN 13/20		EUR	200.000	0	0 %	100,089	200.178,58	0,14
DE000HCB0AD0	0,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2709 19/22		EUR	300.000	0	0 %	97,847	293.540,22	0,21
XS1070075988	1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21		EUR	550.000	0	0 %	101,175	556.464,32	0,40
BE0000308172	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22 ²⁾		EUR	1.500.000	300.000	0 %	108,126	1.621.890,00	1,16
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23 ²⁾		EUR	2.300.000	1.300.000	0 %	102,651	2.360.973,00	1,68
XS0546649822	4,5000 % Königreich Ma- rokko Notes 10/20 Reg.S		EUR	500.000	0	0 %	101,097	505.485,85	0,36
NL0012650469	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 17/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	102,299	1.022.990,00	0,73
ES00000128B8	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21 ²⁾		EUR	3.000.000	0	2.500.000 %	101,338	3.040.140,00	2,17
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23		EUR	6.700.000	3.700.000	0 %	101,993	6.833.531,00	4,88
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/22		EUR	7.100.000	0	0 %	101,494	7.206.074,00	5,15
XS1936190021	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H324 19/22		EUR	1.000.000	0	0 %	100,802	1.008.017,50	0,72
XS1960676127	0,0000 % Medtronic Global Hol- dings SCA Notes 19/21		EUR	650.000	0	0 %	100,016	650.104,00	0,46
XS2020670696	0,0000 % Medtronic Global Hol- dings SCA Notes 19/22 ²⁾		EUR	550.000	0	0 %	99,405	546.724,86	0,39
XS2055089960	0,0000 % Metropolitan Life Glo- bal Fdg I MTN 19/22		EUR	250.000	0	0 %	99,853	249.633,30	0,18
XS2170362326	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/24		EUR	550.000	550.000	0 %	100,150	550.826,65	0,39
XS1025752293	2,3750 % O2 Telefónica Dtl. Fi- nanzier. Anl. 14/21		EUR	500.000	0	0 %	101,268	506.342,40	0,36
FR0011059088	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 10/21		EUR	1.500.000	0	1.000.000 %	105,104	1.576.560,00	1,12
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22 ²⁾		EUR	2.100.000	0	0 %	106,626	2.239.146,00	1,60
FR0013219177	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22		EUR	3.950.000	0	0 %	101,186	3.996.847,00	2,85
FR0013283686	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/23		EUR	2.900.000	2.500.000	0 %	101,709	2.949.561,00	2,10
FR0013344751	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24		EUR	1.500.000	500.000	0 %	102,222	1.533.330,00	1,09
FR0013415627	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/25		EUR	1.500.000	600.000	500.000 %	102,565	1.538.475,00	1,10
FI4000242862	0,0000 % Republik Finnland Bonds 17/22		EUR	500.000	0	0 %	101,105	505.526,25	0,36
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	1.500.000	800.000	0 %	112,141	1.682.115,00	1,20
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22		EUR	500.000	0	0 %	102,326	511.630,00	0,36
XS1086879167	2,5000 % Republik Island MTN 14/20		EUR	500.000	0	0 %	99,435	497.175,00	0,35
XS1738511978	0,5000 % Republik Island MTN 17/22		EUR	500.000	0	0 %	101,479	507.393,05	0,36

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	800.000	0	0 %	100,139	801.108,00	0,57
XS2182399274	0,6250 % Republik Island MTN 20/26		EUR	250.000	250.000	0 %	102,030	255.074,55	0,18
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21 ²⁾		EUR	1.700.000	0	0 %	105,667	1.796.339,00	1,28
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	2.100.000	0	0 %	108,310	2.274.510,00	1,62
IT0004966401	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/21		EUR	1.900.000	0	1.000.000 %	103,225	1.961.275,00	1,40
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	4.500.000	0	1.000.000 %	100,525	4.523.625,00	3,23
IT0005216491	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	6.650.000	0	0 %	100,577	6.688.370,50	4,78
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23 ²⁾		EUR	500.000	500.000	0 %	101,088	505.440,00	0,36
IT0005244782	1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22		EUR	4.200.000	0	0 %	101,940	4.281.480,00	3,05
IT0005277444	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 17/22		EUR	8.000.000	0	2.000.000 %	101,642	8.131.360,00	5,81
IT0005325946	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	6.100.000	3.000.000	0 %	101,905	6.216.205,00	4,44
IT0005405318	0,6000 % Republik Italien B.T.P. 20/23 ²⁾		EUR	4.500.000	4.500.000	0 %	100,976	4.543.920,00	3,25
XS1907130246	1,5500 % Republik Kasachs- tan MTN 18/23 Reg.S		EUR	600.000	0	0 %	101,466	608.794,74	0,43
XS0277265269	4,2500 % Republik Korea Bonds 06/21		EUR	1.300.000	0	0 %	106,633	1.386.230,69	0,99
XS1075371986	2,1250 % Republik Korea Bonds 14/24		EUR	300.000	0	0 %	107,633	322.899,99	0,23
XS1017763100	2,6250 % Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0 %	101,797	1.526.955,75	1,09
XS1063399536	2,8750 % Republik Lettland MTN 14/24		EUR	900.000	0	0 %	112,281	1.010.527,38	0,72
XS2156474392	0,1250 % Republik Lettland MTN 20/23		EUR	800.000	800.000	0 %	101,255	810.038,40	0,58
AT0000A28KX7	0,0000 % Republik Österreich MTN 19/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	102,363	1.023.626,70	0,73
PTOTEYOE0007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21		EUR	700.000	0	2.800.000 %	103,536	724.752,00	0,52
PTOTEOE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23		EUR	1.500.000	500.000	0 %	117,826	1.767.390,00	1,26
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	1.250.000	0	0 %	106,231	1.327.887,50	0,95
XS0972758741	4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20		EUR	500.000	0	0 %	101,116	505.580,75	0,36
SI0002103974	0,2000 % Republik Slowenien Bonds 20/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	101,350	1.013.495,80	0,72
FR0013505104	1,0000 % Sanofi S.A. MTN 20/25		EUR	300.000	300.000	0 %	104,498	313.495,14	0,22
XS2182049291	0,1250 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 20/22		EUR	400.000	400.000	0 %	100,287	401.148,00	0,29
XS1220886938	1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. Notes 15/22 Reg.S		EUR	200.000	0	0 %	100,438	200.875,08	0,14
SK4000017158	0,2500 % Slowakei Anl. 20/25		EUR	300.000	300.000	0 %	102,388	307.164,45	0,22
XS1962535644	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 19/26		EUR	500.000	0	0 %	103,699	518.496,90	0,37
XS2156510021	1,0000 % Svenska Handels- banken AB MTN 20/25		EUR	150.000	150.000	0 %	104,304	156.455,96	0,11
XS1377941106	0,3750 % The Bank of Nova Sco- tia MT Mortg.Cov. Bds 16/23		EUR	500.000	500.000	0 %	101,814	509.069,55	0,36
XS1955024630	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 19/22		EUR	350.000	0	0 %	100,074	350.259,11	0,25
XS1853417712	0,6250 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/23		EUR	500.000	0	0 %	101,417	507.082,85	0,36
XS1857091166	0,6250 % The Korea Develop- ment Bank MTN 18/23		EUR	1.400.000	0	0 %	101,148	1.416.065,00	1,01
XS2022179159	0,0000 % The Korea Develop- ment Bank MTN 19/24		EUR	250.000	0	0 %	98,617	246.542,28	0,18
XS1288335521	1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/21		EUR	500.000	0	0 %	100,597	502.987,00	0,36
XS0750894577	3,8750 % Tschechien MTN 12/22		EUR	1.200.000	0	0 %	107,807	1.293.684,00	0,92
XS1571315917	0,1250 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg. Cov. Bds 17/22		EUR	650.000	0	0 %	100,671	654.361,89	0,47
XS1893632221	0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/20		EUR	1.350.000	0	0 %	99,950	1.349.322,44	0,96
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Fi- nance N.V. Notes 17/21		EUR	1.000.000	0	0 %	99,947	999.469,40	0,71
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Lea- sing GmbH MTN 19/22		EUR	200.000	0	0 %	98,982	197.964,38	0,14
XS2115085230	0,0000 % Volvo Treasury AB MTN 20/23		EUR	200.000	200.000	0 %	97,818	195.636,94	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.876.897,60	6,33
Verzinsliche Wertpapiere								8.876.897,60	6,33
EUR-Anleihen								8.876.897,60	6,33
ES0422714040	1,0000 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 15/20		EUR	2.000.000	0	0 %	100,394	2.007.880,40	1,43
XS2078405722	0,0000 % Colgate-Palmolive Co. MTN 19/21		EUR	450.000	0	0 %	100,038	450.172,94	0,32
XS1996268253	0,0210 % Eaton Capital Unli- mited Co. Notes 19/21		EUR	600.000	0	0 %	99,760	598.561,68	0,43
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls In- ternat. PLC Notes 17/20		EUR	450.000	0	0 %	99,909	449.591,54	0,32

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	1.450.000	0	0 %	97,914	1.419.746,48	1,01	
XS1197269647	1,0000 % Mondelez Internati- onal Inc. Notes 15/22		EUR	450.000	0	0 %	101,219	455.483,34	0,32	
XS2078532913	0,1250 % People's Repub- lic of China Notes 19/26		EUR	1.000.000	500.000	0 %	99,589	995.893,50	0,71	
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo Inc. Notes 20/24		EUR	300.000	300.000	0 %	100,694	302.081,82	0,22	
XS1346652891	1,7500 % Republik Chile Bonds 16/26		EUR	1.600.000	0	0 %	105,825	1.693.200,00	1,21	
XS0995811741	2,7500 % Sobic Capital I B.V. Notes 13/20		EUR	500.000	0	0 %	100,857	504.285,90	0,36	
Summe Wertpapiervermögen³⁾							EUR	139.227.314,03	99,31	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte								14.700,00	0,02	
3M Euribor (FEI) IRF Sep. 20			IFEU	EUR	84.000.000			9.337,50	0,01	
3M Euribor (FEI) IRF Sep. 21			IFEU	EUR	-84.000.000			-5.137,50	0,00	
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 20			XEUR	EUR	500.000			10.500,00	0,01	
Summe Zins-Derivate							EUR	14.700,00	0,02	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
State Street Bank International GmbH				EUR	285.319,78		%	100,000	285.319,78	0,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH				DKK	37.429,73		%	100,000	5.022,57	0,00
State Street Bank International GmbH				GBP	66.733,75		%	100,000	73.032,83	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH				AUD	32.768,52		%	100,000	20.024,76	0,01
State Street Bank International GmbH				CHF	6.657,23		%	100,000	6.230,15	0,00
State Street Bank International GmbH				JPY	1.113.403,00		%	100,000	9.209,72	0,01
State Street Bank International GmbH				USD	26.353,91		%	100,000	23.483,10	0,02
Summe Bankguthaben							EUR	422.322,91	0,29	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	422.322,91	0,29	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche				EUR	610.509,61			610.509,61	0,44	
Forderungen aus Wertpapierdarlehen				EUR	1.375,37			1.375,37	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften				EUR	4.037,49			4.037,49	0,00	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	615.922,47	0,44	
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapierdarlehen				EUR	-412,61			-412,61	0,00	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften				EUR	-23.647,61			-23.647,61	-0,02	
Kostenabgrenzung				EUR	-49.393,56			-49.393,56	-0,04	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-73.453,78	-0,06	
Fondsvermögen							EUR	140.206.805,63	100,00	
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	3.379.177		

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

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

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen		gesamt
		Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,0000 % Bundesrep. Deutschland Bundesobl. S.181 20/25	EUR	1.634.000	1.690.618,10	
4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22	EUR	1.199.000	1.296.430,74	
0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23	EUR	1.998.000	2.050.966,98	
0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21	EUR	900.000	912.042,00	
0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/22	EUR	549.000	545.730,81	
3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22	EUR	1.000.000	1.066.260,00	
4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21	EUR	1.699.000	1.795.282,33	
0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23	EUR	499.000	504.429,12	
0,6000 % Republik Italien B.T.P. 20/23	EUR	1.000.000	1.009.760,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		10.871.520,08	10.871.520,08
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR			12.486.085,90
davon:				
Aktien	EUR		1.181.316,95	
Schuldverschreibungen	EUR		11.304.768,95	

Allianz Euro Rentenfonds >>K<< A (EUR)

ISIN	DE0008475187
Fondsvermögen	136.973.576,61
Umlaufende Anteile	3.375.884,489
Anteilwert	40,57

Allianz Euro Rentenfonds >>K<< P (EUR)

ISIN	DE0009797506
Fondsvermögen	3.233.229,02
Umlaufende Anteile	3.292,880
Anteilwert	981,88

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.06.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,33% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,67% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2020

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,91375
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45230
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,06855
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,12225
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	120,89440
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,63640

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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				
XS2063232727	0,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 19/27	EUR	0	500.000
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S	EUR	0	200.000
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20	EUR	0	950.000
XS0495946070	4,6250 % Israel MTN 10/20	EUR	0	1.750.000
ES00000128X2	0,0500 % Königreich Spanien Bonos 17/21	EUR	0	3.000.000
IT0005142143	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/20	EUR	0	2.500.000
IT0005330961	0,0500 % Republik Italien B.T.P. 18/21	EUR	0	4.500.000
XS0210314299	4,2000 % Republik Polen MTN 05/20	EUR	0	550.000
XS1403010512	0,0000 % Unilever N.V. MTN 16/20	EUR	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1054418196	2,3750 % Mexiko MTN 14/21	EUR	0	2.700.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
FR0013507449	1,0000 % Sanofi S.A. MTN Tr.2 20/25	EUR	300.000	300.000
XS2158559539	0,3750 % The Bank of Nova Scotia MT Mor.Cov.Bds Tr.2 20/23	EUR	500.000	500.000
<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		117.100
	„(Basiswert(e): 3M Euribor (FEI) IRF Juni 20, 3M Sterling (FSS) IRF Dez. 20, EURO Bund Future (FGBL) Juni 20, Long Term EURO OATFuture (FOAT) Juni 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 20)“			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		111.353
	(Basiswert(e): 3M Euribor (FEI) IRF Juni 21, 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 20)			
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):				
	unbefristet	EUR		17.396
	„(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.181 20/25, 0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H32419/22, 0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/21, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT18/24, 0,0000 % Unilever N.V. MTN 16/20, 0,0000 % Volvo Treasury AB MTN 20/23, 0,2000 % Republik Slowenien Bonds 20/23, 0,5000% Volkswagen Leasing GmbH MTN 19/22, 1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. Notes 15/22 Reg.S, 1,7500 % Kellogg Co. Notes14/21, 3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21)“			

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds >>K<< A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 30.06.2020

(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		24.218,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		605.182,39
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-2.061,22
a) Negative Einlagezinsen	-2.080,41	
b) Positive Einlagezinsen	19,19	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		4.187,89
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	4.187,89	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		230.395,89
Summe der Erträge		861.923,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-172,45
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-274.347,55
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-1.256,29
Summe der Aufwendungen		-275.776,29
III. Ordentlicher Nettoertrag		586.146,71
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		164.499,51
2. Realisierte Verluste		-844.403,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-679.904,48
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-93.757,77
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-270.545,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-59.860,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-330.405,41
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-424.163,18

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 0,40 % 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 923,13 Euro.

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds >>K<< P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 30.06.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.180,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		20.222,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-32,59
a) Negative Einlagezinsen	-33,63	
b) Positive Einlagezinsen	1,04	
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		1.140,25
Summe der Erträge		22.510,16
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-17,25
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-6.058,57
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-0,33
Summe der Aufwendungen		-6.076,15
III. Ordentlicher Nettoertrag		16.434,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.291,75
2. Realisierte Verluste		-24.240,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-22.948,67
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.514,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		11.807,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		12.578,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.385,92
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		17.871,26

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,46 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,36 % 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 21,85 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2020

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds >>K<< A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		137.260.309,44
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.199.553,15
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		1.335.359,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	20.381.260,96	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	20.381.260,96	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-19.045.901,55	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.624,09
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-424.163,18
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-270.545,04	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-59.860,37	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		136.973.576,61

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds >>K<< P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		3.273.092,08
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-29.892,29
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		1,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1,97	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	1,97	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.972,74
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-6.500,16	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.907,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		3.233.229,02

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 aufgeführten Anteilklasse/n aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	0,65	0,40	3,00	2,00	--	--	ausschüttend
P	EUR	0,46	0,36	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	10.871.520,08	7,75
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		
JP Morgan Securities Plc	2.602.660,10	GB
Barclays Bank Plc	2.299.711,45	GB
BNP Paribas SA	2.050.966,98	FR
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	1.296.430,74	GB
Banco Santander SA	1.066.260,00	ES
Goldman Sachs International	1.009.760,00	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	545.730,81	GB
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	10.871.520,08
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	1.181.316,95
- Schuldverschreibungen	11.304.768,95
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)	6.458.973,88
- AA+ (Aa1)	550.901,22
- AA (Aa2)	507.164,04
- AA- (Aa3)	550.610,96
- A+ (A1)	995.073,59
- A (A2)	1.054.196,36
- A- (A3)	257.354,71
- BBB+ (Baa1)	329.764,55
- BBB (Baa2)	338.636,28
- BBB- (Baa3)	262.093,36
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	5.458.902,38
- USD	3.112.272,73
- 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	12.486.085,90
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

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

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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds 7,81

Zehn größte Sicherheiten aussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Denmark, Kingdom of (Territory)	2.842.207,73
United States of America (Territory)	1.990.626,69
Slovak Republic (Territory)	671.357,11
Germany, Federal Republic of (Territory)	606.063,37
Ireland, Republic of (Territory)	553.908,22
Canada, Government of (Territory)	550.901,22
Belgium, Kingdom of (Territory)	550.610,96
International Bank for Reconstruction & Development	520.916,40
Bpifrance Financement SA	507.164,04
Spain, Kingdom of (Territory)	500.288,14
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
State Street Bank International GmbH	1
	12.486.085,90

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

Wertentwicklung des Allianz Euro Rentenfonds >>K<< A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE 1 TO 3 Y RETURN IN EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	-0,35	-0,14
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	0,43	0,34
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	0,92	0,20
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	0,73	-0,13
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	0,97	0,27
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	1,53	0,97
10 Jahre	31.12.2009 - 31.12.2019	17,56	12,33

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 >>K<< P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE 1 TO 3 Y RETURN IN EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	-0,31	-0,14
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	0,46	0,34
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	0,99	0,20
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	0,84	-0,13
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	1,26	0,27
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	2,01	0,97
Seit Auflegung	27.05.2011 - 31.12.2019	14,81	11,18

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

Redwan Talbi
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
München

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

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

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

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

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

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:

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2020

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

3. Publikationen

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

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

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

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

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

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

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

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebstägern.

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

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

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

Rabatte:

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

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

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

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

6. Gesamtkostenquote (TER)

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

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

Fonds	TER ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)	erfolgsabhängige Vergütung (in %)	TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)
	vom 01.01.2020 bis 30.06.2020	vom 01.01.2020 bis 30.06.2020	vom 01.01.2020 bis 30.06.2020
Allianz Euro Rentenfonds >>K<< A (EUR)	0,20	-	0,20
Allianz Euro Rentenfonds >>K<< P (EUR)	0,18	-	0,18

Allianz Global Investors GmbH

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