

Allianz Euro Rentenfonds

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2023

Allianz Global Investors GmbH

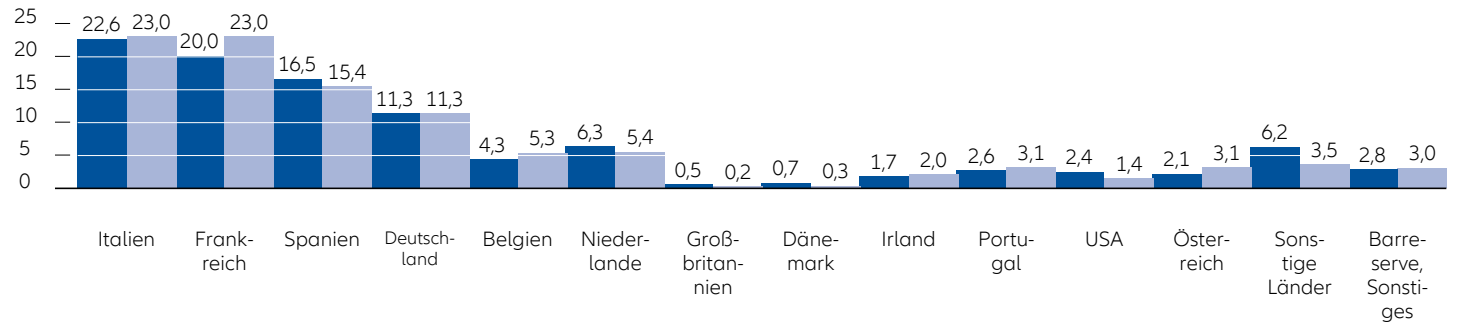
Inhalt

Allianz Euro Rentenfonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2023.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2023.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2023	14
Anhang.....	15
Anteilklassen.....	15
Weitere Informationen.....	17
Ihre Partner	21
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	22
Hinweis für Anleger in der Schweiz	23

Allianz Euro Rentenfonds

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 504/ISIN: DE0008475047	741,9	600,7	606,2	867,4
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 767/ISIN: DE0009797670	85,8	87,3	117,4	228,8
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 748/ISIN: DE0009797480	620,3	412,8	452,7	535,9
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 504/ISIN: DE0008475047	49,36	49,51	61,87	65,44
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 767/ISIN: DE0009797670	89,80	88,46	108,68	113,12
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 748/ISIN: DE0009797480	978,74	982,48	1.227,83	1.298,84

Allianz Euro Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.422.565.651,05	98,25
Deutschland	163.614.424,58	11,28
Frankreich	332.573.761,43	22,95
Niederlande	78.742.304,80	5,44
Italien	333.156.443,94	23,03
Irland	28.601.327,35	1,99
Dänemark	3.541.125,81	0,25
Portugal	44.805.020,16	3,10
Spanien	223.023.330,52	15,41
Belgien	76.245.400,41	5,27
Norwegen	7.037.399,50	0,49
Schweden	1.186.491,24	0,08
Finnland	8.403.673,43	0,58
Österreich	45.004.388,08	3,10
Estland	1.800.973,83	0,12
Lettland	2.490.133,80	0,17
Slowakei	1.329.181,13	0,09
Großbritannien	2.989.305,60	0,21
USA	20.754.117,01	1,43
Kanada	13.372.273,20	0,92
Israel	992.047,03	0,07
Korea, Republik	487.487,99	0,03
Japan	2.955.095,10	0,20
Australien	5.760.650,70	0,40
Neuseeland	4.735.043,98	0,33
Sonstige	18.964.250,43	1,31
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	8.559.816,19	0,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	17.673.032,05	1,22
II. Verbindlichkeiten	-825.293,86	-0,06
III. Fondsvermögen	1.447.973.205,43	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	1.422.565.651,05	98,25
EUR	1.422.565.651,05	98,25
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	8.559.816,19	0,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	17.673.032,05	1,22
II. Verbindlichkeiten	-825.293,86	-0,06
III. Fondsvermögen	1.447.973.205,43	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.415.341.248,42	97,76
Verzinsliche Wertpapiere								1.415.341.248,42	97,76
EUR-Anleihen								1.415.341.248,42	97,76
XS1581375182	1,2500 % A2A S.p.A. MTN 17/24		EUR	2.000.000	0	0 %	98,052	1.961.031,20	0,14
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 18/23		EUR	3.000.000	0	0 %	99,317	2.979.501,00	0,21
XS2125913942	1,5000 % AbbVie Inc. Notes 19/23		EUR	3.000.000	0	0 %	99,153	2.974.576,20	0,21
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	1.550.000	0	0 %	98,358	1.524.556,60	0,11
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	1.500.000	0	0 %	77,481	1.162.211,70	0,08
FR0011439835	2,3750 % Air Liquide-SA Ét. Expl.P.G.Cl. MTN 13/23		EUR	1.200.000	0	0 %	99,743	1.196.910,96	0,08
XS0792977984	2,8750 % Allander N.V. MTN 12/24		EUR	2.000.000	0	0 %	99,263	1.985.263,80	0,14
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. Mort.Cov. MTN 19/24		EUR	1.900.000	0	0 %	98,201	1.865.819,38	0,13
XS1699732704	0,6250 % ASB Bank Ltd. MT Mtg Cov.Nts 17/24		EUR	3.000.000	0	0 %	95,641	2.869.224,60	0,20
XS1196373507	1,3000 % AT & T Inc. Notes 15/23		EUR	4.000.000	0	0 %	99,544	3.981.762,80	0,27
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26		EUR	3.000.000	0	0 %	92,567	2.777.004,30	0,19
BE6299156735	1,0000 % Belfius Bank S.A. Non- Preferred MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	0 %	95,829	2.874.858,00	0,20
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26		EUR	3.000.000	0	0 %	93,855	2.815.664,70	0,19
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	1.700.000	0	0 %	96,851	1.646.467,85	0,11
FR0011993518	1,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	3.000.000	0	0 %	97,959	2.938.782,60	0,20
DE0001135275	4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 05/37		EUR	20.100.000	21.000.000	6.000.000 %	116,672	23.451.072,00	1,62
DE0001135432	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/42		EUR	12.000.000	2.000.000	0 %	110,429	13.251.478,80	0,92
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	12.500.000	2.000.000	0 %	99,848	12.480.998,75	0,86
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	52.700.000	45.000.000	8.300.000 %	91,699	48.325.373,00	3,33
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50		EUR	27.800.000	20.000.000	7.700.000 %	52,753	14.665.328,44	1,01
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	15.700.000	15.000.000	17.300.000 %	83,300	13.078.098,43	0,90
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	19.700.000	11.500.000	19.000.000 %	81,461	16.047.815,03	1,11
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 22/26		EUR	3.000.000	0	0 %	91,134	2.734.025,70	0,19
XS2545263399	3,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 22/25		EUR	700.000	0	0 %	98,420	688.936,71	0,05
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	2.500.000	0	0 %	88,826	2.220.652,75	0,15
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	2.400.000	0	0 %	86,058	2.065.382,88	0,14
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23		EUR	2.000.000	0	0 %	99,378	1.987.555,00	0,14
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 18/23		EUR	2.000.000	0	0 %	99,553	1.991.051,80	0,14
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.100.000	0	0 %	97,825	2.054.315,97	0,14
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	3.000.000	0	0 %	96,682	2.900.467,80	0,20
XS1328173080	1,8750 % CRH Funding B.V. MTN 15/24		EUR	2.000.000	0	0 %	98,869	1.977.389,20	0,14
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 19/25		EUR	3.000.000	0	0 %	95,073	2.852.189,10	0,20
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26		EUR	3.000.000	0	0 %	89,057	2.671.700,70	0,18
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	2.700.000	0	0 %	98,339	2.655.155,16	0,18
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26		EUR	1.300.000	0	0 %	91,274	1.186.559,14	0,08
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Fi- nance BV MTN 21/28		EUR	2.300.000	0	0 %	86,633	1.992.560,15	0,14
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	2.050.000	0	0 %	91,655	1.878.929,76	0,13
EU000A284451	0,0000 % Europäische Union MTN 20/25		EUR	17.650.000	0	0 %	92,586	16.341.397,23	1,13
XS1938387237	0,6250 % European Invest- ment Bank MTN 19/29		EUR	3.000.000	0	0 %	87,428	2.622.853,20	0,18
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	1.600.000	0	0 %	78,530	1.256.484,64	0,09
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32		EUR	2.400.000	0	0 %	96,664	2.319.928,80	0,16
XS1485748393	0,9550 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 16/23		EUR	2.000.000	0	0 %	99,478	1.989.557,60	0,14
XS2307768734	0,6000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 21/27		EUR	1.250.000	0	0 %	86,214	1.077.678,13	0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2483607474	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	3.000.000	0	0	95,383	2.861.482,80	0,20
XS2433136194	0,6250 % Israel MTN 22/32		EUR	1.300.000	0	0	76,311	992.047,03	0,07
XS1411535799	0,6500 % Johnson & Johnson Notes 16/24		EUR	2.000.000	0	0	97,333	1.946.651,20	0,13
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls In-ternat. PLC Notes 17/23		EUR	3.000.000	0	0	99,496	2.984.877,90	0,21
BE0000304130	5,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.44 04/35		EUR	15.900.000	0	0	117,529	18.687.083,97	1,29
BE0000338476	1,6000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.78 16/47		EUR	19.000.000	5.500.000	5.000.000	70,852	13.461.785,00	0,93
NL0009446418	3,7500 % Koenigreich Niederlande Anl. 10/42		EUR	13.500.000	5.000.000	0	113,827	15.366.643,65	1,06
NL0010071189	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	18.500.000	10.000.000	0	98,048	18.138.878,15	1,25
NL0015000LS8	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/29		EUR	7.000.000	7.000.000	0	85,898	6.012.877,50	0,42
NL00150012X2	2,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 22/54		EUR	4.950.000	0	0	85,650	4.239.674,51	0,29
ES00000120N0	4,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 07/40		EUR	15.500.000	10.000.000	0	114,590	17.761.448,45	1,23
ES0000012K46	1,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/52		EUR	7.000.000	7.000.000	0	65,685	4.597.949,30	0,32
ES0000012411	5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32		EUR	31.100.000	17.000.000	4.800.000	118,672	36.906.992,00	2,55
ES0000012932	4,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 05/37		EUR	20.700.000	3.000.000	1.000.000	106,141	21.971.184,93	1,52
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	10.000.000	10.000.000	0	89,243	8.924.300,00	0,62
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	7.000.000	7.000.000	0	103,593	7.251.510,00	0,50
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	20.000.000	12.000.000	0	107,347	21.469.450,00	1,48
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0	98,558	2.956.740,00	0,20
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	10.800.000	5.000.000	0	82,753	8.937.324,00	0,62
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	41.000.000	0	0	107,295	43.990.950,00	3,03
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28		EUR	35.700.000	0	0	109,016	38.918.708,43	2,69
ES00000124H4	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/44		EUR	15.900.000	800.000	0	119,241	18.959.317,41	1,31
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/25		EUR	41.000.000	10.000.000	0	97,358	39.916.780,00	2,76
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29		EUR	4.700.000	0	0	99,174	4.661.200,56	0,32
DE000LB381U7	2,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.832 22/24		EUR	3.000.000	0	0	98,752	2.962.573,20	0,20
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.826 21/28		EUR	2.400.000	0	0	83,662	2.007.889,92	0,14
XS2312722916	0,2500 % Mondelez International Inc. Notes 21/28		EUR	2.400.000	0	0	85,248	2.045.952,00	0,14
XS1942618023	0,7500 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 19/26		EUR	3.000.000	0	0	92,324	2.769.732,30	0,19
XS1864037541	0,7500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 18/23		EUR	3.000.000	0	0	99,710	2.991.307,80	0,21
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	1.150.000	0	0	97,676	1.123.273,43	0,08
FR0013456423	0,0000 % Perno-Ricard S.A. Bonds 19/23		EUR	1.800.000	0	0	98,820	1.778.755,50	0,12
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35		EUR	26.200.000	19.000.000	3.000.000	116,118	30.422.913,38	2,10
FR0010371401	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 06/38		EUR	42.700.000	19.000.000	0	109,482	46.748.809,73	3,22
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	18.000.000	18.000.000	0	98,895	17.801.100,00	1,23
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	24.500.000	4.000.000	0	99,353	24.341.482,55	1,68
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	37.500.000	19.000.000	9.500.000	90,569	33.963.371,25	2,35
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	46.000.000	42.000.000	6.000.000	92,740	42.660.400,00	2,95
FR0013154028	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 16/66		EUR	25.700.000	5.000.000	2.000.000	67,322	17.301.754,00	1,19
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	23.000.000	0	0	83,469	19.197.867,70	1,33
FR0013516549	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30		EUR	23.000.000	3.000.000	0	81,051	18.641.727,70	1,29
FR0014007TY9	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/25		EUR	23.000.000	25.000.000	2.000.000	94,676	21.775.480,00	1,50
FR0000571218	5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29		EUR	35.000.000	0	0	113,614	39.764.900,00	2,75
XS2532370231	4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32		EUR	1.750.000	0	0	102,913	1.800.973,83	0,12
FI4000242870	1,3750 % Republik Finnland Bonds 17/47		EUR	10.000.000	5.000.000	0	72,804	7.280.400,00	0,50
IE00BV8C9B83	1,7000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/37		EUR	11.500.000	4.500.000	0	83,845	9.642.173,85	0,67
IE00BH3SQB22	1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50		EUR	6.050.000	0	0	69,513	4.205.535,90	0,29
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	11.000.000	8.000.000	0	79,902	8.789.238,70	0,61
IT0003535157	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 03/34		EUR	32.300.000	20.000.000	7.000.000	107,572	34.745.675,25	2,40
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	17.850.000	3.000.000	0	108,395	19.348.418,25	1,34
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	24.800.000	8.000.000	0	104,674	25.959.214,00	1,79
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	9.200.000	0	0	105,344	9.691.671,00	0,67
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	41.000.000	31.000.000	5.000.000	99,952	40.980.320,00	2,83
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	22.000.000	0	0	98,212	21.606.695,00	1,49
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	42.700.000	0	0	95,798	40.905.818,59	2,83
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	35.000.000	13.000.000	15.000.000	94,124	32.943.312,50	2,28

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	21.000.000	7.800.000	2.000.000	% 87,199	18.311.787,90	1,26
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	19.000.000	0	0	% 92,805	17.632.997,50	1,22
IT0005494239	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 22/32		EUR	49.000.000	23.800.000	800.000	% 88,557	43.393.052,50	3,00
IT0005534141	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 22/53		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 101,020	4.040.802,00	0,28
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	16.000.000	0	0	% 111,140	17.782.440,00	1,23
XS2376820259	0,0000 % Republik Korea Notes 21/26		EUR	550.000	0	0	% 88,634	487.487,99	0,03
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	850.000	0	0	% 81,193	690.136,68	0,05
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	2.400.000	0	0	% 75,000	1.799.997,12	0,12
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	16.500.000	0	5.000.000	% 84,473	13.938.038,40	0,96
AT0000A1FAP5	1,2000 % Republik Österreich Bundesanl. 15/25		EUR	12.000.000	12.000.000	0	% 95,698	11.483.763,60	0,79
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Republik Österreich MTN 12/44		EUR	10.800.000	5.000.000	0	% 100,471	10.850.842,08	0,75
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 87,317	8.731.744,00	0,60
PTOTE5OE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37		EUR	8.400.000	2.400.000	0	% 106,447	8.941.547,16	0,62
PTOTETOEO0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	22.000.000	13.000.000	0	% 99,782	21.952.040,00	1,52
PTOTEVOEO0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	10.900.000	0	0	% 95,867	10.449.503,00	0,72
PTOTELOEO0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	4.150.000	0	0	% 83,420	3.461.930,00	0,24
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 20/25		EUR	3.000.000	0	0	% 93,065	2.791.955,10	0,19
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24		EUR	900.000	0	0	% 97,847	880.619,58	0,06
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24		EUR	1.100.000	0	0	% 95,628	1.051.906,46	0,07
SK4000019857	1,0000 % Slowakei Anl. 21/51		EUR	2.550.000	0	0	% 52,125	1.329.181,13	0,09
XS1995620967	0,1250 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 19/26		EUR	3.000.000	0	0	% 90,292	2.708.746,50	0,19
XS1287779208	1,7500 % SSE PLC MTN 15/23		EUR	3.000.000	0	0	% 99,644	2.989.305,60	0,21
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	1.350.000	0	0	% 87,888	1.186.491,24	0,08
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	1.550.000	0	0	% 99,142	1.536.697,90	0,11
XS0903136736	2,5000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 13/23		EUR	3.000.000	0	0	% 99,697	2.990.918,40	0,21
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23		EUR	1.300.000	0	0	% 99,874	1.298.357,84	0,09
XS2576390459	3,2500 % The Bank of Nova Scotia MT Cov. Bds 23/28		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 98,508	2.758.222,32	0,19
XS2457002538	0,4500 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 22/26		EUR	3.000.000	0	0	% 91,197	2.735.902,80	0,19
XS2338355105	3,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24		EUR	3.000.000	0	0	% 99,931	2.997.930,00	0,21
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27		EUR	2.700.000	0	0	% 87,671	2.367.118,08	0,16
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25		EUR	1.200.000	0	0	% 91,371	1.096.451,52	0,08
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	1.900.000	0	0	% 86,368	1.640.994,85	0,11
XS2433139966	0,9250 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 22/28		EUR	2.900.000	0	0	% 88,098	2.554.850,41	0,18
FR0013210408	0,3140 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 99,164	991.635,90	0,07
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	3.100.000	0	0	% 98,474	3.052.687,18	0,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								7.224.402,63	0,49
Verzinsliche Wertpapiere								7.224.402,63	0,49
EUR-Anleihen								7.224.402,63	0,49
XS2463974571	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 22/24		EUR	500.000	0	0	% 97,604	488.020,35	0,03
XS2575555938	3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27		EUR	500.000	500.000	0	% 98,391	491.954,30	0,03
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	800.000	0	0	% 93,588	748.701,28	0,05
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28		EUR	3.000.000	0	0	% 84,688	2.540.631,60	0,18
XS2530031546	3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25		EUR	3.000.000	0	0	% 98,503	2.955.095,10	0,20
Summe Wertpapiervermögen								EUR 1.422.565.651,05	98,25
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	8.535.517,84			% 100,000	8.535.517,84	0,59
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	1.874,07			% 100,000	251,64	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	State Street Bank International GmbH		AUD	4.653,91		%	100,000	2.838,79	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	7.698,35		%	100,000	5.347,19	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	9.078,13		%	100,000	9.294,22	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	4.265,25		%	100,000	4.966,52	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	71.914,00		%	100,000	457,38	0,00
	State Street Bank International GmbH		MXN	17.604,19		%	100,000	947,77	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	211,51		%	100,000	194,84	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	8.559.816,19	0,59
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	8.559.816,19	0,59
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	17.146.123,41				17.146.123,41	1,18
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	526.908,64				526.908,64	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	17.673.032,05	1,22
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-171.748,48				-171.748,48	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-653.545,38				-653.545,38	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-825.293,86	-0,06
Fondsvermögen							EUR	1.447.973.205,43	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	16.620.179	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008475047
Fondsvermögen	741.888.792,28
Umlaufende Anteile	15.031.367,626
Anteilwert	49,36

Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

ISIN	DE0009797670
Fondsvermögen	85.757.807,58
Umlaufende Anteile	955.013,161
Anteilwert	89,80

Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

ISIN	DE0009797480
Fondsvermögen	620.326.605,57
Umlaufende Anteile	633.798,273
Anteilwert	978,74

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.06.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2023 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 und aus dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,25% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,75% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85880
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,44730
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,97675
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,08555
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,43970
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	18,57430
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	157,23105
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,63940

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				
XS1234370127	0,9500 % 3M Co. MTN S.F 15/23	EUR	0	3.000.000
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/23	EUR	0	3.000.000
XS1079320203	1,8750 % Compass Group PLC MTN 14/23	EUR	0	2.000.000
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27	EUR	0	1.600.000
DE000A3T0X22	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 21/25	EUR	0	1.400.000
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23	EUR	0	4.850.000
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23	EUR	0	4.800.000
DE000A3E5K73	0,0100 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15304 21/26	EUR	0	3.000.000
XS1405783983	1,5000 % Eastman Chemical Co. Notes 16/23	EUR	0	2.900.000
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23	EUR	0	4.000.000
XS0842659426	4,8750 % ENEL Finance Intl.N.V. MTN 12/23	EUR	0	3.000.000
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23	EUR	0	1.450.000
DE000HCB0BL1	1,3750 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2749 22/25	EUR	0	3.000.000
DE000A2RYD83	0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 19/23	EUR	0	3.000.000
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit A/S MTN 19/23	EUR	0	4.000.000
XS2126056204	0,0000 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 20/23	EUR	0	3.500.000
FR0013344751	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24	EUR	10.000.000	10.000.000
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24	EUR	0	1.250.000
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23	EUR	0	6.000.000
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 16/23	EUR	0	5.000.000
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handelsbanken AB MTN 18/23	EUR	0	3.400.000
XS0907301260	2,8750 % Wolters Kluwer N.V. Notes 13/23	EUR	0	3.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23	EUR	0	500.000
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23	EUR	0	2.200.000
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
FR0013477486	0,0000 % APRR MTN 20/23	EUR	0	1.500.000
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/23	EUR	0	2.700.000
DE000DB5DCS4	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23	EUR	0	2.000.000
DE000A351NF9	0,7500 % Deutsche Bank AG z.Umt.eing.FLR MTN 21/27	EUR	1.600.000	1.600.000
DE000A13SWC0	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23	EUR	0	5.500.000
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23	EUR	0	3.850.000
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23	EUR	0	900.000
XS1718306050	0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23	EUR	0	3.400.000
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
<hr/>				
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		17.020
	(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 23)			

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 30.06.2023

(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		404.945,83
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		8.991.675,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.292,76
a) Positive Einlagezinsen	8.292,76	
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		30.194,64
Summe der Erträge		9.435.109,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.633,45
2. Verwaltungsvergütung		-2.604.583,74
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-2.604.583,74	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-255,99
Summe der Aufwendungen		-2.606.473,18
III. Ordentlicher Nettoertrag		6.828.635,82
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		144.935,18
2. Realisierte Verluste		-7.562.039,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-7.417.104,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-588.468,71
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		988.010,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.161.953,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		9.149.964,21
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.561.495,50

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

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 168,08 Euro.

Anteilkategorie: Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 30.06.2023

(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		46.538,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.032.936,12
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		952,20
a) Positive Einlagezinsen	952,20	
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		3.428,27
Summe der Erträge		1.083.854,89
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-188,84
2. Verwaltungsvergütung		-299.525,86
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-299.525,86	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-29,62
Summe der Aufwendungen		-299.744,32
III. Ordentlicher Nettoertrag		784.110,57
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		16.534,95
2. Realisierte Verluste		-871.414,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-854.879,32
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-70.768,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		130.375,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.256.608,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.386.983,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.316.215,19

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

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 20,10 Euro.

Anteilkategorie: Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 30.06.2023

(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		338.576,46
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		7.518.141,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.933,78
a) Positive Einlagezinsen	6.933,78	
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		25.265,33
Summe der Erträge		7.888.916,93
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.364,72
2. Verwaltungsvergütung		-1.210.734,06
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.210.734,06	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-213,86
Summe der Aufwendungen		-1.212.312,64
III. Ordentlicher Nettoertrag		6.676.604,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		121.242,02
2. Realisierte Verluste		-6.319.611,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-6.198.369,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		478.235,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		730.368,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5.263.070,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.993.438,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.471.673,58

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

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 97,82 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2023

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		600.693.535,95
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-13.073.374,50
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		145.735.350,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	176.052.218,09	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	176.052.218,09	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-30.316.867,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-28.215,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.561.495,50
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	988.010,95	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.161.953,26	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		741.888.792,28

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		412.806.295,57
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-8.845.389,24
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		209.509.798,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	334.542.130,67	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	334.542.130,67	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-125.032.331,96	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		384.226,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.471.673,58
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	730.368,26	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.263.070,03	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		620.326.605,57

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		87.284.457,72
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-2.840.663,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.292.306,49	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	1.292.306,49	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.132.969,86	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.201,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.316.215,19
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	130.375,56	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.256.608,38	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		85.757.807,58

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.

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

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

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.

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 Verwaltungsvergütung 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-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		%	JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN IN EUR %
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	1,52	2,46
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-18,61	-17,94
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-21,81	-20,85
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-18,50	-16,77
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	-13,17	-11,00
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-12,97	-10,15
10 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2022	4,07	9,32

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

Wertentwicklung des Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		%	JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN IN EUR %
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	1,51	2,46
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-18,61	-17,94
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-21,80	-20,85
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-18,48	-16,77
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	-13,16	-11,00
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-12,94	-10,15
Seit Auflegung	26.05.2015 - 31.12.2022	-10,00	-6,34

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

Wertentwicklung des Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		%	JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN IN EUR %
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	1,66	2,46
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-18,35	-17,94
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-21,33	-20,85
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-17,74	-16,77
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	-12,08	-11,00
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-11,60	-10,15
10 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2022	7,01	9,32

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.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

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: 31.12.2022

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

Laure Poussin
Head of Enterprise Project Portfolio
Management Office
Allianz Global Investors GmbH French Branch
3 boulevard des Italiens
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
Seidlstr. 24 -24a
80335 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: 31.12.2022

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, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

Vertreter in der Schweiz

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

Hauptvertriebsträger in der Schweiz

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2023

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist die BNP Paribas, 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 AMAS;

- 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 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 ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Fonds	TER ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)	erfolgsabhängige Vergütung (in %)	TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)
	vom 01.07.2022 bis 30.06.2023	vom 01.07.2022 bis 30.06.2023	vom 01.07.2022 bis 30.06.2023
Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)	0,70	0,00	0,70
Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)	0,70	0,00	0,70
Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)	0,39	0,00	0,39

Allianz Global Investors GmbH

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