

Allianz Europazins

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2021

Allianz Global Investors GmbH

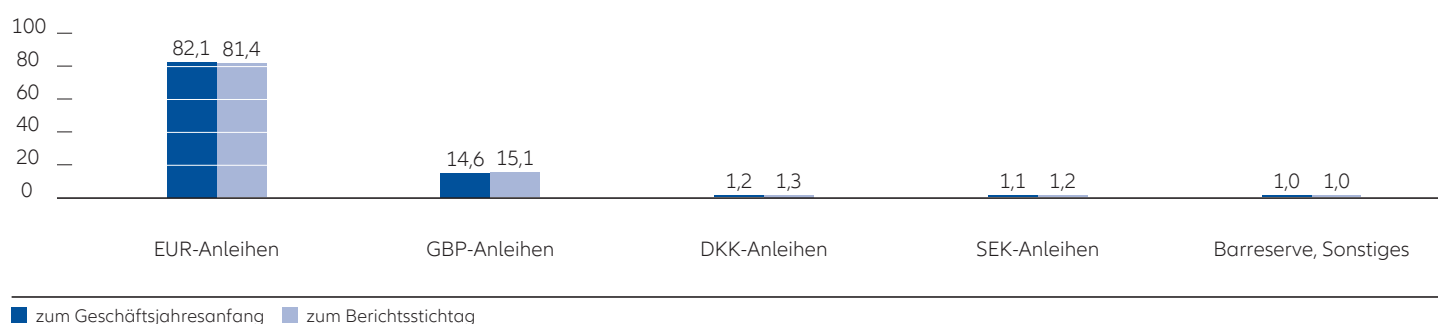
Inhalt

Allianz Europazins

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im	
3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2021.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.....	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens 2021	14
Anhang.....	15
Anteilklassen.....	15
Weitere Informationen.....	20
Ihre Partner	21
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	22
Hinweis für Anleger in der Schweiz	23

Allianz Europazins

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	350,4	371,4	387,7	406,9
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	10,5	10,6	10,7	10,1
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	55,57	56,55	56,85	53,77
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	103,97	105,97	106,54	100,61

Allianz Europazins

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	356.959.665,42	98,91
Deutschland	41.751.532,91	11,56
Frankreich	67.091.195,20	18,60
Niederlande	13.118.592,52	3,63
Italien	87.297.272,29	24,20
Irland	3.119.955,98	0,85
Dänemark	6.523.431,98	1,80
Portugal	5.910.490,78	1,64
Spanien	58.367.882,56	16,17
Belgien	4.779.380,00	1,33
Luxemburg	1.762.524,19	0,50
Norwegen	3.813.086,42	1,06
Schweden	6.070.204,42	1,69
Finnland	356.020,07	0,10
Großbritannien	44.945.553,94	12,46
USA	4.911.573,34	1,36
Kanada	2.156.735,98	0,59
Mexiko	2.139.560,20	0,59
Australien	408.472,68	0,11
Sonstige	2.436.199,96	0,67
2. Derivate	7.739,97	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.883.368,10	0,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.296.483,12	0,64
II. Verbindlichkeiten	-252.783,36	-0,07
III. Fondsvermögen	360.894.473,25	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	356.959.665,42	98,91
DKK	4.575.264,08	1,26
EUR	293.738.667,69	81,39
GBP	54.442.528,56	15,09
SEK	4.203.205,09	1,17
2. Derivate	7.739,97	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.883.368,10	0,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.296.483,12	0,64
II. Verbindlichkeiten	-252.783,36	-0,07
III. Fondsvermögen	360.894.473,25	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								352.957.649,74	97,81
Verzinsliche Wertpapiere								352.957.649,74	97,81
EUR-Anleihen								289.736.652,01	80,29
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25		EUR	500.000	0	0 %	104,513	522.565,90	0,14
XS2292486771	0,0000 % ACEA S.p.A. MTN 21/25		EUR	200.000	200.000	0 %	99,966	199.932,64	0,06
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Notes 17/24		EUR	250.000	0	0 %	102,934	257.335,15	0,07
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortg. Bank Unlimi- ted Co Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	1.000.000	0	0 %	102,186	1.021.856,70	0,28
XS1322048619	1,6250 % Amadeus Capital Mar- kets S.A.U. MTN 15/21		EUR	300.000	0	0 %	100,234	300.701,64	0,08
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 17/27		EUR	100.000	0	0 %	108,794	108.793,78	0,03
XS1811433983	0,1610 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24		EUR	850.000	0	0 %	100,668	855.678,26	0,24
XS1228148158	0,3750 % Bank of IreL.Mort- gage Bank PLC MTN 15/22		EUR	300.000	0	700.000 %	100,715	302.145,06	0,08
XS2102355588	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 20/23		EUR	500.000	0	0 %	100,632	503.157,95	0,14
XS0630644168	3,8750 % BNG Bank N.V. MTN 11/23		EUR	200.000	0	300.000 %	108,450	216.900,14	0,06
XS1637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non- Preferred MTN 17/24		EUR	1.800.000	0	0 %	103,118	1.856.121,48	0,51
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	1.800.000	500.000	1.400.000 %	156,541	2.817.737,82	0,78
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	100.000	0	1.400.000 %	102,462	102.462,00	0,03
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	106,491	4.259.640,00	1,18
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	2.000.000	0	0 %	106,354	2.127.080,00	0,59
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	2.000.000	1.500.000	0 %	105,204	2.104.080,00	0,58
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	102,919	1.029.190,00	0,29
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	500.000	0	0 %	106,236	531.180,00	0,15
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	4.500.000	0	0 %	106,508	4.792.860,00	1,33
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	5.000.000	0	1.500.000 %	104,979	5.248.950,00	1,45
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	5.300.000	0	0 %	102,779	5.447.286,47	1,51
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutsch- land Anl. Ausg.II 98/28		EUR	2.800.000	0	1.000.000 %	137,490	3.849.720,00	1,07
ES0413307127	1,0000 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 16/23		EUR	500.000	0	0 %	102,396	511.980,60	0,14
XS1679158094	1,1250 % Caixabank S.A. Non- Preferred MTN 17/23		EUR	1.000.000	0	0 %	102,023	1.020.229,50	0,28
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	900.000	0	0 %	101,081	909.727,74	0,25
XS0854746343	2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/22		EUR	1.000.000	0	0 %	104,070	1.040.697,90	0,29
XS2264980363	0,0000 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 20/24		EUR	350.000	0	0 %	99,941	349.794,41	0,10
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	100,494	1.004.935,30	0,28
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25		EUR	900.000	900.000	0 %	100,121	901.090,98	0,25
ES0000101875	1,7730 % Comunidad Autó- noma de Madrid Obl. 18/28		EUR	1.000.000	0	0 %	110,722	1.107.221,40	0,31
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/24		EUR	350.000	0	0 %	103,336	361.676,11	0,10
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/24		EUR	150.000	0	0 %	102,874	154.311,65	0,04
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank AS MTN 17/22		EUR	900.000	0	0 %	100,830	907.470,00	0,25
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	900.000	0	0 %	101,011	909.099,63	0,25
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	800.000	0	0 %	100,353	802.822,08	0,22
XS0982019126	3,0000 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 13/24		EUR	1.000.000	0	0 %	108,094	1.080.942,50	0,30
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	100,405	702.833,46	0,19
XS2177575177	0,3750 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	1.000.000	0	0 %	101,104	1.011.037,60	0,28
FR0013284247	0,3750 % Engie S.A. MTN 17/23		EUR	600.000	0	0 %	100,988	605.926,20	0,17
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	500.000	0	1.000.000 %	103,760	518.802,20	0,14
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ire- land PLC MTN 17/22 1		EUR	300.000	0	0 %	100,434	301.302,84	0,08
XS2325562424	0,0000 % Fresenius Finance Ire- land PLC MTN 21/25		EUR	350.000	350.000	0 %	99,738	349.083,18	0,10
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/23		EUR	1.200.000	0	0 %	100,824	1.209.889,32	0,34
XS1425274484	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/24		EUR	1.000.000	0	0 %	106,287	1.062.866,70	0,29

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 108,237	1.623.555,00	0,45
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	1.500.000	0	1.500.000	% 123,977	1.859.655,00	0,52
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	800.000	0	0	% 109,685	877.480,00	0,24
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23		EUR	200.000	0	0	% 101,983	203.966,00	0,06
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	200.000	0	1.800.000	% 107,362	214.724,00	0,06
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	100.000	0	0	% 105,078	105.078,00	0,03
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	1.800.000	0	0	% 108,183	1.947.294,00	0,54
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	100.000	0	0	% 105,140	105.140,00	0,03
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27		EUR	3.000.000	0	0	% 107,175	3.215.250,00	0,89
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	500.000	0	0	% 131,173	655.865,00	0,18
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	1.500.000	1.400.000	0	% 111,487	1.672.305,00	0,46
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	200.000	0	0	% 112,067	224.134,00	0,06
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	100.000	0	0	% 110,615	110.615,00	0,03
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	500.000	0	2.000.000	% 107,532	537.660,00	0,15
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22		EUR	2.300.000	0	0	% 101,360	2.331.280,00	0,65
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	7.100.000	0	2.400.000	% 109,344	7.763.424,00	2,15
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	3.000.000	0	0	% 102,918	3.087.540,00	0,86
ES0000012F84	0,0000 % Königreich Spanien Bonos 20/23		EUR	6.500.000	0	0	% 100,937	6.560.905,00	1,82
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	9.500.000	0	0	% 120,521	11.449.495,00	3,17
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	4.000.000	0	0	% 107,866	4.314.639,60	1,20
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	4.000.000	0	0	% 109,394	4.375.760,00	1,21
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	4.500.000	1.500.000	0	% 109,312	4.919.040,00	1,36
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	3.700.000	400.000	0	% 107,993	3.995.753,21	1,11
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	500.000	0	1.000.000	% 103,671	518.356,30	0,14
FR0013482817	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/24		EUR	800.000	0	0	% 100,781	806.251,76	0,22
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA MTN 17/22		EUR	650.000	0	0	% 101,122	657.290,01	0,18
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	350.000	0	0	% 101,720	356.020,07	0,10
FR0014004925	0,0000 % Orange S.A. MTN 21/26		EUR	900.000	900.000	0	% 100,073	900.661,23	0,25
XS1709433509	1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24		EUR	180.000	0	0	% 103,120	185.615,46	0,05
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 16/21		EUR	700.000	0	0	% 100,105	700.737,80	0,19
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		EUR	600.000	0	0	% 100,291	601.747,08	0,17
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque S.A. MTN 19/23		EUR	350.000	0	0	% 100,572	352.003,40	0,10
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	2.000.000	0	0	% 119,226	2.384.520,00	0,66
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27		EUR	2.000.000	700.000	0	% 119,453	2.389.060,00	0,66
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	500.000	0	0	% 104,601	523.005,00	0,14
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	5.000.000	0	0	% 108,359	5.417.950,00	1,50
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	500.000	0	0	% 107,937	539.685,00	0,15
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	3.000.000	1.500.000	2.000.000	% 122,509	3.675.269,70	1,02
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	1.000.000	0	0	% 103,974	1.039.740,00	0,29
FR0013219177	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22		EUR	100.000	0	2.900.000	% 100,594	100.594,00	0,03
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	11.500.000	0	0	% 104,581	12.026.813,85	3,34
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	1.500.000	0	0	% 107,789	1.616.835,00	0,45
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 106,694	4.267.760,00	1,18
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	6.500.000	0	1.500.000	% 106,793	6.941.545,00	1,92
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	13.000.000	0	3.500.000	% 104,749	13.617.368,70	3,78
FR0013508470	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 101,996	3.059.880,00	0,85
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	100.000	0	0	% 121,944	121.944,00	0,03
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	300.000	0	0	% 107,773	323.319,00	0,09
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	7.000.000	0	0	% 110,628	7.743.960,00	2,15
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	2.000.000	0	1.800.000	% 106,906	2.138.120,00	0,59
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	500.000	0	0	% 107,878	539.390,00	0,15
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	1.600.000	0	1.400.000	% 129,843	2.077.487,84	0,58
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	6.000.000	0	0	% 112,333	6.739.980,00	1,87
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	7.500.000	0	0	% 108,876	8.165.700,00	2,26
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	6.000.000	3.200.000	0	% 106,011	6.360.660,00	1,76
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	4.000.000	0	2.500.000	% 107,124	4.284.959,60	1,19
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	2.200.000	0	0	% 105,878	2.329.316,00	0,65
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	8.500.000	0	0	% 111,129	9.445.964,15	2,62

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0005325946	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	7.000.000	0	0 %	102,192	7.153.440,00	1,98
IT0005344335	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	4.200.000	0	0 %	106,210	4.460.820,00	1,24
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	4.000.000	0	0 %	116,520	4.660.799,60	1,29
IT0005419848	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	101,849	1.527.735,00	0,42
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	5.600.000	3.300.000	700.000 %	107,799	6.036.743,44	1,67
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	4.300.000	0	0 %	138,296	5.946.727,57	1,65
IT0001278511	5,2500 % Republik Italien B.T.P. 98/29		EUR	4.600.000	0	0 %	137,583	6.328.817,54	1,75
PTOTESOEO013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	3.000.000	0	0 %	103,722	3.111.660,00	0,86
PTOTETEOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	700.000	0	0 %	116,166	813.162,00	0,23
PTOTEUOEO0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	1.500.000	1.000.000	0 %	125,125	1.876.875,00	0,52
FR0013324332	0,5000 % Sanofi S.A. MTN 18/23		EUR	600.000	0	0 %	101,359	608.154,54	0,17
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23		EUR	200.000	0	0 %	101,655	203.309,86	0,06
XS2331216577	0,1250 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 21/26		EUR	700.000	700.000	0 %	99,444	696.107,72	0,19
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21		EUR	200.000	0	0 %	100,255	200.510,76	0,06
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22		EUR	200.000	0	800.000 %	100,734	201.467,54	0,06
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23		EUR	600.000	0	0 %	103,028	618.166,26	0,17
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 20/25		EUR	900.000	0	0 %	101,220	910.978,83	0,25
XS1678974525	0,2500 % SBAB Bank AB (publ) MTN 17/22		EUR	1.200.000	0	0 %	100,805	1.209.654,00	0,34
XS2358724123	1,6250 % SES S.A. MTN Tr.2 21/26		EUR	900.000	900.000	0 %	106,796	961.168,32	0,27
XS2176534282	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 20/23		EUR	650.000	0	0 %	101,130	657.345,33	0,18
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	500.000	500.000	0 %	99,886	499.428,90	0,14
XS1718306050	0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23		EUR	1.000.000	0	0 %	101,138	1.011.381,80	0,28
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	1.000.000	0	0 %	101,450	1.014.498,40	0,28
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 SMN MTN 17/22		EUR	700.000	0	500.000 %	100,638	704.468,87	0,20
FR0013245586	2,0000 % Stellantis N.V. MTN 17/24		EUR	1.000.000	0	0 %	105,507	1.055.070,00	0,29
FR0014002C30	0,0000 % Suez S.A. MTN 21/26		EUR	600.000	600.000	0 %	99,726	598.355,88	0,17
XS1799545758	0,2500 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 18/22		EUR	1.550.000	0	0 %	100,927	1.564.361,37	0,43
XS2338355105	0,0100 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24		EUR	900.000	900.000	0 %	100,057	900.515,88	0,25
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24		EUR	250.000	0	0 %	102,673	256.682,35	0,07
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		EUR	300.000	0	0 %	112,129	336.388,32	0,09
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0 %	100,497	301.491,75	0,08
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 18/23		EUR	350.000	0	0 %	102,005	357.017,71	0,10
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25		EUR	450.000	0	0 %	100,347	451.561,46	0,13
FR0013246725	0,6720 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/22		EUR	500.000	0	0 %	100,532	502.660,25	0,14
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23		EUR	1.000.000	0	0 %	101,757	1.017.570,30	0,28
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/23		EUR	300.000	0	0 %	100,509	301.526,46	0,08
DE000A3E5MF0	0,0000 % Vonovia SE MTN 21/24		EUR	300.000	300.000	0 %	100,282	300.844,95	0,08
GBP-Anleihen								54.442.528,56	15,09
XS2120087452	1,7500 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 20/27		GBP	500.000	0	0 %	101,260	588.482,48	0,16
XS1614247812	1,0000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 17/21		GBP	1.350.000	0	0 %	100,283	1.573.576,54	0,44
XS1807422800	1,7500 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 18/22		GBP	1.000.000	0	0 %	101,189	1.176.134,95	0,33
XS1982694504	1,6250 % DNB Bank ASA Preferred MTN 19/23		GBP	1.000.000	0	0 %	102,786	1.194.701,57	0,33
XS0085727559	6,0000 % European Investment Bank Notes 98/28		GBP	1.200.000	0	300.000 %	137,469	1.917.397,76	0,53
GB00B16NNR78	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 06/27		GBP	4.000.000	0	0 %	123,950	5.762.770,97	1,60

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
GB00B24FF097	4,7500 % Großbritannien Treasury Stock 07/30		GBP	2.700.000	3.200.000	500.000	% 136,663	4.288.836,79	1,19	
GB00B7Z53659	2,2500 % Großbritannien Treasury Stock 13/23		GBP	3.200.000	0	800.000	% 104,775	3.897.018,66	1,08	
GB00BHBFBH458	2,7500 % Großbritannien Treasury Stock 14/24		GBP	6.200.000	0	0	% 108,151	7.793.760,68	2,16	
GB00BTHH2R79	2,0000 % Großbritannien Treasury Stock 15/25		GBP	5.500.000	1.800.000	1.500.000	% 107,247	6.856.029,52	1,90	
GB00BYZW3G56	1,5000 % Großbritannien Treasury Stock 16/26		GBP	4.500.000	0	1.600.000	% 105,790	5.533.271,34	1,53	
GB00BDRHNP05	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 17/27		GBP	1.500.000	0	0	% 104,804	1.827.233,10	0,51	
GB00BFXOZL78	1,6250 % Großbritannien Treasury Stock 18/28		GBP	3.400.000	0	1.800.000	% 107,725	4.257.162,78	1,18	
GB00BJMHB534	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 19/29		GBP	4.000.000	0	0	% 101,725	4.729.470,10	1,31	
FR0013293883	1,8750 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		GBP	300.000	0	0	% 101,341	353.369,66	0,10	
XS0092663649	5,5000 % SNCF Réseau S.A. MTN 98/21		GBP	500.000	0	0	% 102,175	593.797,87	0,16	
XS2089341809	1,3750 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/23		GBP	500.000	0	0	% 101,930	592.374,61	0,16	
XS2355059838	1,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN S.F. 21/25		GBP	1.300.000	1.300.000	0	% 99,744	1.507.139,18	0,42	
DKK-Anleihen								4.575.264,08	1,26	
DK0009922676	3,0000 % Königreich Dänemark Anl. 10/21		DKK	7.000.000	0	0	% 101,320	953.773,12	0,26	
DK0009923054	1,5000 % Königreich Dänemark Anl. 12/23		DKK	10.000.000	0	0	% 104,889	1.410.528,30	0,39	
DK0009923138	1,7500 % Königreich Dänemark Anl. 14/25		DKK	15.000.000	0	0	% 109,607	2.210.962,66	0,61	
SEK-Anleihen								4.203.205,09	1,17	
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schweden Loan Nr.1058 14/25		SEK	15.000.000	0	0	% 110,324	1.634.510,35	0,45	
SE0011281922	0,7500 % Königreich Schweden Loan Nr.1061 18/29		SEK	10.000.000	0	0	% 104,157	1.028.761,91	0,29	
SE0003784461	3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1054 11/22		SEK	5.000.000	0	0	% 103,521	511.240,06	0,14	
SE0004869071	1,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1057 11/23		SEK	10.000.000	0	0	% 104,150	1.028.692,77	0,29	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								4.002.015,68	1,10	
Verzinsliche Wertpapiere								4.002.015,68	1,10	
EUR-Anleihen								4.002.015,68	1,10	
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	450.000	0	0	% 100,635	452.856,20	0,13	
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	300.000	300.000	0	% 100,274	300.821,40	0,08	
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25		EUR	700.000	700.000	0	% 100,044	700.305,20	0,19	
XS1198102052	1,6250 % Mexiko MTN 15/24		EUR	2.050.000	0	0	% 104,369	2.139.560,20	0,59	
XS1872032369	0,6250 % National Australia Bank Ltd. MTN 18/23		EUR	400.000	0	0	% 102,118	408.472,68	0,11	
Summe Wertpapiervermögen								EUR 356.959.665,42	98,91	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)								7.739,97	0,00	
Offene Positionen										
GBP/EUR 4.000.000,00								44.008,51	0,01	
NOK/EUR 20.000.000,00								-36.268,54	-0,01	
Summe Devisen-Derivate								EUR 7.739,97	0,00	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
State Street Bank International GmbH								EUR	1.468.243,57	0,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH								DKK	1.378.481,21	0,05
State Street Bank International GmbH								HUF	949.841,10	0,00
State Street Bank International GmbH								NOK	29.302,69	0,00
State Street Bank International GmbH								PLN	64,98	0,00
State Street Bank International GmbH								SEK	1.899.115,08	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH								CHF	72,58	0,00
State Street Bank International GmbH								GBP	31.412,64	0,01
Summe Bankguthaben								EUR 1.883.368,10	0,52	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾								EUR 1.883.368,10	0,52	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche								EUR	2.238.063,17	0,62
Forderungen aus Anteilschneingeschäften								EUR	58.419,95	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 2.296.483,12	0,64	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-16.632,44				-16.632,44	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-236.150,92				-236.150,92	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-252.783,36	-0,07
Fondsvermögen							EUR	360.894.473,25	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	6.406.804	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten für sonstige Derivate dienen (Collateral Management):	EUR 526.028,32
Schuldverschreibungen	EUR 526.028,32

Allianz Europazins A (EUR)

ISIN	DE0008476037
Fondsvermögen	350.398.895,39
Umlaufende Anteile	6.305.859,670
Anteilwert	55,57

Allianz Europazins R (EUR)

ISIN	DE000A2AMPT7
Fondsvermögen	10.495.577,86
Umlaufende Anteile	100.943,997
Anteilwert	103,97

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.06.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,91% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,09% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

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

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86035
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,43615
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,18175
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,12450
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,09720
Polen, Złoty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,51170
Ungarn, Forint	(HUF)	1 Euro = HUF	351,44000

Marktschlüssel

OTC

OTC = Over-the-Counter

Kapitalmaßnahmen

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS2125913603	0,5000 % AbbVie Inc. Notes 19/21	EUR	0	360.000
XS1548802914	0,3750 % Baque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22	EUR	0	700.000
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21	EUR	0	500.000
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34	EUR	700.000	1.500.000
XS2176686546	0,4500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 20/25	EUR	0	250.000
DE000A169G07	0,8750 % Daimler AG MTN 16/21	EUR	0	600.000
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21	EUR	0	650.000
XS1396830058	0,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/21	EUR	0	500.000
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/24	EUR	0	500.000
DE000A1RQCT2	0,3750 % Land Hessen Schatzanzw. S.1515 15/22	EUR	0	200.000
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21	EUR	0	500.000
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31	EUR	0	2.300.000
IT0005244782	1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22	EUR	0	500.000
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21	EUR	0	500.000
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21	EUR	0	600.000
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22	EUR	0	1.250.000
GBP-Anleihen				
GB00B7L9SL19	1,7500 % Großbritannien Treasury Stock 12/22	GBP	0	2.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22	EUR	0	550.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/21	EUR	0	750.000
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000	
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
	GBP/EUR	EUR		1.610
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
	GBP/EUR	EUR		10.366
	NOK/EUR	EUR		1.914

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		230.316,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.764.556,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-7.418,42
a) Negative Einlagezinsen	-7.418,42	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		-831,83
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	-831,83	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		183.793,35
Summe der Erträge		3.170.416,34
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2,20
2. Verwaltungsvergütung		-1.408.052,67
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.408.052,67	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		249,46
Summe der Aufwendungen		-1.407.805,41
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.762.610,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.181.829,36
2. Realisierte Verluste		-1.304.977,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-123.148,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.639.462,43
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.446.426,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-825.422,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.271.848,97
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.632.386,54

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,94 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,80 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

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

Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		6.900,70
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		82.824,80
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-222,18
a) Negative Einlagezinsen	-222,18	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		-24,90
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	-24,90	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		5.514,24
Summe der Erträge		94.992,66
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,07
2. Verwaltungsvergütung		-26.360,39
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-26.360,39	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		7,46
Summe der Aufwendungen		-26.353,00
III. Ordentlicher Nettoertrag		68.639,66
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		35.393,12
2. Realisierte Verluste		-39.081,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-3.688,27
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		64.951,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-101.424,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-24.924,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-126.348,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-61.397,43

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,94 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,50 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

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

Entwicklung des Sondervermögens 2021

Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		371.426.422,44
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.068.606,39
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-14.377.296,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	32.442.413,85	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	32.442.413,85	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-46.819.709,97	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		50.762,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.632.386,54
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.446.426,18	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-825.422,79	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		350.398.895,39

Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		10.600.242,19
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-142.589,41
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		98.419,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	598.456,86	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	598.456,86	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-500.037,11	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		902,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-61.397,43
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-101.424,68	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-24.924,14	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		10.495.577,86

Anhang

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	0,94	0,80	3,00	3,00	--	--	ausschüttend
R	EUR	0,94	0,50	--	--	--	--	ausschüttend

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

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

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

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

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

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

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

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

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

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

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

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

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

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

Ertrags- und Kostenanteile

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds		
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	-599,81	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	256,92	30
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

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

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Europazins A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		%	JP MORGAN GBI EUROPE 1-10Y EUR %
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	-0,69	-0,55
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	0,83	1,64
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	8,16	9,47
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	8,80	10,16
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	7,73	9,84
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	8,95	11,56
10 Jahre	31.12.2010 - 31.12.2020	49,92	54,92

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

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

Wertentwicklung des Allianz Europazins R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		%	JP MORGAN GBI EUROPE 1-10Y EUR %
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	-0,54	-0,55
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	1,12	1,64
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	8,81	9,47
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	9,78	10,16
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2020	10,03	9,96

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

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

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

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

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

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

Hauptvertriebsträger in der Schweiz

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2021

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

3. Publikationen

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

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

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

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

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

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

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

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebstägern.

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

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

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

Rabatte:

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

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

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

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

6. Gesamtkostenquote (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf 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 %) vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.01.2021 bis 30.06.2021
Allianz Europazins A (EUR)	0,40	-	0,40
Allianz Europazins R (EUR)	0,25	-	0,25

Allianz Global Investors GmbH

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