

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2018

Allianz Europazins

Anlagefonds deutschen Rechts

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Europazins

Vermögensübersicht zum 30.06.2018. 2

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018. 3

Anteilklassen 12

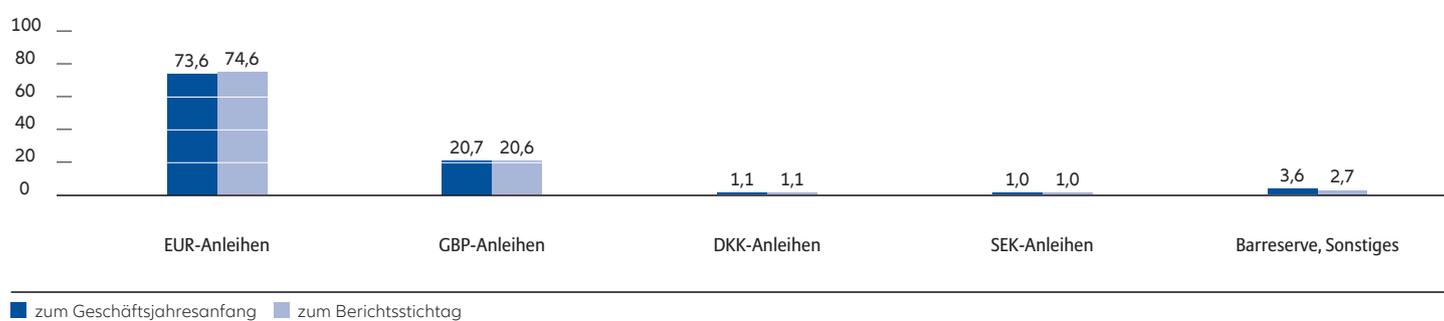
Ihre Partner 13

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich 14

Hinweis für Anleger in der Schweiz 15

Allianz Europazins

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 2-Jahresvergleich

		30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR				
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	395,9	434,3	511,8
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	9,9	10,0	--
Anteilwert in EUR				
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	53,11	53,83	55,94
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	99,23	100,09	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

Allianz Europazins

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	394.857.995,07	97,29
Deutschland	48.593.216,10	11,97
Frankreich	65.322.214,47	16,08
Niederlande	23.854.250,07	5,88
Italien	63.902.114,63	15,75
Irland	4.720.559,08	1,16
Dänemark	6.813.482,91	1,68
Portugal	4.448.556,25	1,09
Spanien	56.363.819,49	13,91
Belgien	22.610.169,94	5,57
Luxemburg	763.651,69	0,19
Norwegen	4.721.217,06	1,16
Schweden	5.206.222,46	1,28
Großbritannien	73.615.318,09	18,16
USA	4.590.757,76	1,12
Kanada	2.058.872,42	0,50
Mexiko	3.204.920,53	0,79
Australien	2.381.513,05	0,59
Sonstige	1.687.139,07	0,41
2. Derivate	78.336,83	0,02
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	7.682.258,09	1,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.670.034,17	0,90
II. Verbindlichkeiten	-436.686,75	-0,11
III. Fondsvermögen	405.851.937,41	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	394.857.995,07	97,29
DKK	4.330.514,30	1,07
EUR	302.892.410,58	74,60
GBP	83.623.880,57	20,63
SEK	4.011.189,62	0,99
2. Derivate	78.336,83	0,02
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	7.682.258,09	1,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.670.034,17	0,90
II. Verbindlichkeiten	-436.686,75	-0,11
III. Fondsvermögen	405.851.937,41	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								380.005.075,78	93,64
Verzinsliche Wertpapiere								380.005.075,78	93,64
EUR-Anleihen								289.172.774,96	71,23
XS1381693248	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 16/21		EUR	550.000	0	0 %	103,960	571.778,13	0,14
XS1253955469	2,8750 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 15/25		EUR	550.000	0	0 %	104,076	572.416,02	0,14
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 17/24		EUR	250.000	0	0 %	100,282	250.704,95	0,06
XS1622630132	0,5000 % Allergan Funding SCS Notes 17/21		EUR	360.000	0	0 %	100,120	360.433,73	0,09
DE000A180872	0,0000 % Allianz Finance II B.V. MTN 16/20		EUR	300.000	0	0 %	100,275	300.824,16	0,07
XS1322048619	1,6250 % Amadeus Capital Markets S.A.U. MTN 15/21		EUR	300.000	0	0 %	104,600	313.800,27	0,08
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	1.000.000	0	0 %	101,274	1.012.735,30	0,25
XS1135365515	0,0710 % Arena NHC 2014-II B.V. FLR Notes 14/46 CL.A2 ⁴⁾		EUR	3.500.000	0	0 %	100,395	2.723.874,68	0,67
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 17/27		EUR	100.000	0	300.000 %	101,456	101.456,25	0,02
XS1811433983	0,3720 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24		EUR	850.000	850.000	0 %	99,600	846.602,89	0,21
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20		EUR	500.000	0	0 %	101,007	505.034,40	0,12
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 17/21		EUR	800.000	0	0 %	100,205	801.636,00	0,20
FR0013094836	0,6250 % BPCE S.A. MTN 16/20		EUR	500.000	0	0 %	101,271	506.355,65	0,12
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	700.000	0	0 %	100,350	702.451,40	0,17
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21		EUR	500.000	0	0 %	101,089	505.444,50	0,12
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34		EUR	1.000.000	0	0 %	161,807	1.618.070,00	0,40
DE0001135465	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22		EUR	500.000	0	500.000 %	108,812	544.060,00	0,13
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000 %	108,831	2.176.620,00	0,54
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	3.500.000	0	800.000 %	134,500	4.707.499,65	1,16
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	1.500.000	0	0 %	110,778	1.661.670,00	0,41
DE0001102366	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	500.000	500.000	0 %	106,766	533.830,00	0,13
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46		EUR	3.100.000	0	100.000 %	136,475	4.230.725,00	1,04
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	6.000.000	0	1.000.000 %	106,994	6.419.640,00	1,58
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	5.500.000	3.000.000	0 %	98,722	5.429.709,45	1,34
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	7.000.000	7.000.000	0 %	101,484	7.103.879,30	1,75
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28		EUR	1.800.000	0	700.000 %	143,586	2.584.548,00	0,64
XS0934191114	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19		EUR	200.000	0	0 %	101,652	203.303,48	0,05
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20		EUR	600.000	0	0 %	99,977	599.861,52	0,15
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S		EUR	550.000	0	0 %	100,167	550.919,66	0,14
DE000A2AAL23	0,5000 % Daimler AG MTN 16/19		EUR	600.000	0	0 %	100,728	604.369,26	0,15
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20		EUR	1.000.000	0	0 %	100,535	1.005.351,10	0,25
DE000A169G07	0,8750 % Daimler AG MTN 16/21		EUR	600.000	0	0 %	102,016	612.097,44	0,15
DE000DL19SQ4	1,0000 % Deutsche Bank AG MTN 16/19		EUR	1.500.000	0	0 %	100,290	1.504.342,95	0,37
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	900.000	0	0 %	99,308	893.769,66	0,22
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	650.000	0	0 %	100,955	656.208,09	0,16
XS1396830058	0,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/21		EUR	1.500.000	0	0 %	100,427	1.506.401,70	0,37
XS1267056890	1,0000 % DVB Bank SE MTN 15/19		EUR	1.500.000	0	0 %	100,838	1.512.575,40	0,37
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	300.000	0	0 %	100,974	302.920,53	0,07
FR0013284247	0,3750 % Engie S.A. MTN 17/23		EUR	600.000	0	0 %	99,598	597.589,80	0,15
EU000A1G0A17	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 12/32		EUR	700.000	0	0 %	136,160	953.118,67	0,23
XS0219724878	4,0000 % European Investment Bank MTN Intl 05/37		EUR	500.000	500.000	0 %	146,804	734.020,40	0,18
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21		EUR	400.000	0	0 %	100,775	403.099,44	0,10
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1		EUR	300.000	0	0 %	101,471	304.413,48	0,08
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/21		EUR	500.000	0	0 %	101,959	509.792,95	0,13
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	400.000	0	0 %	100,804	403.217,96	0,10
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance PLC MTN 17/21		EUR	300.000	0	0 %	100,505	301.514,13	0,07
XS1169586606	0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0 %	101,430	1.014.295,30	0,25
XS1324217733	0,7500 % ING Bank N.V. MTN 15/20		EUR	500.000	0	0 %	101,786	508.930,40	0,13
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20		EUR	500.000	0	0 %	100,593	502.963,70	0,12
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20		EUR	500.000	0	0 %	101,445	507.224,85	0,12
XS1330300341	1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21		EUR	500.000	0	0 %	102,071	510.355,90	0,13
BE0000308172	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22		EUR	1.000.000	0	0 %	116,421	1.164.210,00	0,29
BE0000320292	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.60 10/41		EUR	2.200.000	0	0 %	153,848	3.384.655,78	0,83
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	4.500.000	2.000.000	0 %	131,581	5.921.145,00	1,46
BE0000325341	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22		EUR	2.000.000	0	0 %	119,330	2.386.600,00	0,59
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	2.200.000	0	1.300.000 %	138,758	3.052.676,00	0,75
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	2.000.000	0	3.500.000 %	114,937	2.298.740,00	0,57
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	2.000.000	0	0 %	100,225	2.004.500,00	0,49
BE0000338476	1,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.78 16/47		EUR	1.400.000	400.000	0 %	98,922	1.384.907,86	0,34
NL0000102234	4,0000 % Königreich Niederlande Anl. 05/37		EUR	1.800.000	0	700.000 %	154,673	2.784.113,82	0,69
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	1.000.000	0	1.000.000 %	111,557	1.115.570,00	0,27
NL0010071189	2,5000 % Königreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	200.000	0	300.000 %	124,418	248.835,98	0,06

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 112,198	1.121.980,00	0,28
NL0010721999	2,7500 % Königreich Niederlande Anl. 14/47		EUR	1.500.000	0	0	% 142,335	2.135.024,85	0,53
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27		EUR	3.100.000	3.000.000	400.000	% 103,241	3.200.471,00	0,79
ES00000120N0	4,9000 % Königreich Spanien Bonos 07/40		EUR	1.600.000	0	400.000	% 146,038	2.336.608,00	0,58
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	5.000.000	0	1.000.000	% 120,702	6.035.100,00	1,49
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	1.000.000	0	0	% 120,494	1.204.940,00	0,30
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	2.200.000	0	0	% 118,206	2.600.532,00	0,64
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	3.000.000	2.000.000	2.000.000	% 112,760	3.382.800,00	0,83
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20		EUR	9.500.000	1.000.000	0	% 102,854	9.771.130,00	2,42
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66		EUR	1.100.000	900.000	0	% 115,751	1.273.258,58	0,31
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22		EUR	1.500.000	4.500.000	3.000.000	% 100,908	1.513.620,00	0,37
ES0000012411	5,7500 % Königreich Spanien Obl. 01/32		EUR	1.350.000	0	150.000	% 149,925	2.023.987,50	0,50
ES0000012932	4,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 05/37		EUR	2.000.000	0	700.000	% 133,033	2.660.660,00	0,66
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	6.000.000	0	250.000	% 126,093	7.565.580,00	1,86
ES00000127A2	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30		EUR	3.800.000	0	500.000	% 103,434	3.930.491,62	0,97
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 101,447	2.028.939,80	0,50
ES00000128C6	2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46		EUR	1.900.000	600.000	0	% 107,869	2.049.510,81	0,50
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	2.000.000	800.000	400.000	% 101,404	2.028.079,80	0,50
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 15/30		EUR	1.500.000	0	500.000	% 94,811	1.422.171,60	0,35
DE000A1RQCT2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1515 15/22		EUR	500.000	0	0	% 102,088	510.441,25	0,13
XS1324535514	0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1126 15/22		EUR	500.000	0	0	% 101,430	507.152,10	0,12
XS1501363425	0,2500 % LANXESS AG MTN 16/21		EUR	600.000	0	0	% 100,128	600.765,72	0,15
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	500.000	0	0	% 101,191	505.952,55	0,12
XS1709433509	1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24		EUR	180.000	0	0	% 100,033	180.059,99	0,04
FR0012596179	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0	% 101,065	1.010.651,00	0,25
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	500.000	0	0	% 103,026	515.129,75	0,13
FR0013181989	0,3750 % RCI Banque S.A. MTN 16/19		EUR	900.000	0	0	% 100,427	903.844,17	0,22
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 16/21		EUR	700.000	0	0	% 100,635	704.446,33	0,17
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		EUR	600.000	0	0	% 100,654	603.925,68	0,15
FR0013240835	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23		EUR	500.000	0	0	% 101,199	505.995,55	0,12
FR0000187635	5,7500 % Rep. Frankreich OAT 01/32		EUR	3.500.000	0	0	% 164,413	5.754.454,65	1,42
FR0010371401	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 06/38		EUR	4.800.000	0	200.000	% 148,916	7.147.967,52	1,76
FR0010870956	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 10/60		EUR	2.800.000	0	0	% 166,249	4.654.971,72	1,15
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22		EUR	500.000	0	4.500.000	% 112,743	563.715,00	0,14
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27		EUR	1.300.000	0	2.600.000	% 120,057	1.560.740,87	0,38
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	500.000	0	1.500.000	% 109,234	546.169,95	0,13
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	1.000.000	0	0	% 138,109	1.381.089,90	0,34
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	6.000.000	4.000.000	0	% 110,385	6.623.100,00	1,63
FR0012557957	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/20		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 101,051	1.010.510,00	0,25
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	500.000	0	0	% 101,965	509.824,95	0,13
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	3.050.000	0	1.950.000	% 107,218	3.270.161,20	0,81
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 101,262	1.012.620,00	0,25
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	12.500.000	0	500.000	% 101,045	12.630.623,75	3,12
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36		EUR	4.000.000	3.000.000	0	% 100,251	4.010.039,60	0,99
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 133,409	1.334.090,00	0,33
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	1.000.000	500.000	1.500.000	% 103,399	1.033.989,90	0,25
IT0003535157	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 03/34		EUR	4.500.000	0	500.000	% 124,010	5.580.449,55	1,37
IT0003934657	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 05/37		EUR	1.200.000	0	0	% 111,900	1.342.799,88	0,33
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	1.200.000	0	300.000	% 123,806	1.485.671,88	0,37
IT0004594930	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20		EUR	4.800.000	0	3.500.000	% 106,717	5.122.416,00	1,26
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	6.000.000	3.000.000	1.000.000	% 115,364	6.921.840,00	1,71
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	7.500.000	2.000.000	0	% 115,624	8.671.800,00	2,15
IT0004966401	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/21		EUR	4.000.000	0	2.000.000	% 107,226	4.289.040,00	1,06
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	1.500.000	0	0	% 121,474	1.822.109,85	0,45
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	500.000	1.000.000	7.500.000	% 101,832	509.159,95	0,13
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	8.000.000	0	500.000	% 105,306	8.424.479,20	2,08
IT0005107708	0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	1.000.000	0	0	% 99,897	998.970,00	0,25
IT0005142143	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	3.000.000	0	3.000.000	% 99,427	2.982.810,00	0,73
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	1.900.000	700.000	4.100.000	% 94,842	1.801.997,81	0,44
IT0005083057	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 15/46		EUR	1.750.000	0	450.000	% 98,176	1.718.079,83	0,42
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	1.000.000	0	0	% 94,171	941.709,90	0,23
IT0005162828	2,7000 % Republik Italien B.T.P. 16/47		EUR	1.300.000	500.000	0	% 88,947	1.156.310,87	0,28
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	500.000	0	4.900.000	% 98,593	492.964,95	0,12
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	1.300.000	600.000	0	% 99,905	1.298.764,87	0,32
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	5.500.000	500.000	300.000	% 131,187	7.215.284,45	1,78
PTOTECOE0029	4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 109,646	2.192.920,00	0,54

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
PTOTESOE0013 XS1374751201	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22 0,1250 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 16/21 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	107,709	2.154.180,00	0,53
FR0013201613 FR0013324332 XS1678974525 XS1377237869	0,0000 % Sanofi S.A. MTN 16/20 0,5000 % Sanofi S.A. MTN 18/23 0,2500 % SBAB Bank AB (publ) MTN 17/22 0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	300.000 600.000 1.200.000	0 600.000 0	0 0 0	100,273 101,117 99,586	300.818,13 606.699,06 1.195.032,84	0,07 0,15 0,29
XS1576650813 XS1505554698 XS1799545758	0,5000 % SpareBank 1 SMN MTN 17/22 0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/20 0,2500 % The Bank of Nova Sco- tia MT Mortg.Cov. Bds 18/22		EUR	1.500.000 1.200.000 1.200.000	0 0 0	0 0 0	100,749 100,238 100,536	1.511.240,70 1.202.855,52 1.206.436,08	0,37 0,30 0,30
XS1614198262 FR0012537124 FR0013246725 FR0013176302 XS1586555606 XS1692348847 DE000A1Z1971 XS1506396974	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24 0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 15/25 0,6720 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/22 0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21 0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21 0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/20 0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20 0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22		EUR	250.000 1.000.000 500.000 500.000 600.000 900.000 1.000.000 1.250.000	0 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0 0 0	100,374 100,996 102,505 101,380 101,454 99,987 101,491 99,692	1.555.795,92 252.490,88 1.025.046,40 506.902,20 507.269,60 899.879,94 1.014.911,70 1.246.151,50	0,38 0,06 0,25 0,12 0,15 0,22 0,25 0,31
GBP-Anleihen								82.490.596,90	20,35
XS1614247812 XS1074467025	1,0000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 17/21 2,2500 % Commonwealth Bank of Australia MTN 14/18		GBP	1.350.000	0	0	98,171	1.495.748,20	0,37
GB0004893086 GB00B16NNR78 GB00B128DP45 GB00B39R3707 GB00B52WS153 GB00B3KJDS62 GB00B582JV65 GB00B4RMC977 GB00B7L9SL19 GB00B8429V04 GB00BBJNQY21 GB00BHHBFH458 GB00BTHH2R79 GB00BYZW3G56 GB00BZB26Y51 XS1185978696 XS1196528472	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 00/32 4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 06/27 4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 06/46 4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 08/49 4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34 4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 09/39 3,7500 % Großbritannien Treasury Stock 10/20 3,7500 % Großbritannien Treasury Stock 11/21 1,7500 % Großbritannien Treasury Stock 12/22 3,2500 % Großbritannien Treasury Stock 12/44 3,5000 % Großbritannien Treasury Stock 13/68 2,7500 % Großbritannien Treasury Stock 14/24 2,0000 % Großbritannien Treasury Stock 15/25 1,5000 % Großbritannien Treasury Stock 16/26 1,7500 % Großbritannien Treasury Stock 16/37 1,8750 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/20 1,4308 % Paragon Mortgages (No.22) PLC FLR Nts 15/42 A2 RS ⁴⁾		GBP	4.000.000 1.300.000 2.500.000 2.900.000 1.800.000 1.300.000 7.250.000 400.000 5.000.000 8.200.000 3.200.000 4.800.000 4.000.000 1.000.000 3.300.000 1.500.000	0 0 0 2.900.000 0 0 0 0 0 0 200.000 0 0 0 0 0	0 500.000 350.000 0 0 700.000 0 0 2.000.000 800.000 1.000.000 0 2.500.000 0 0 0	100,599 126,092 155,080 160,479 140,051 144,042 106,594 109,248 103,407 129,895 165,310 109,807 105,836 101,910 99,920 101,016	1.135.361,55 6.006.342,31 1.850.003,95 4.375.599,29 2.845.119,15 2.113.363,66 8.721.928,79 493.191,13 5.835.280,18 12.021.206,48 5.970.227,41 5.948.576,27 4.777.879,35 1.150.160,83 3.721.414,90 1.710.100,56	0,28 1,48 0,46 1,08 0,70 0,52 2,16 0,12 1,44 2,97 1,47 1,47 1,18 0,28 0,92 0,42
FR0013293883 XS0092663649 XS1017618783 XS1651205152	1,8750 % RCI Banque S.A. MTN 17/22 5,5000 % SNCF Réseau MTN 98/21 2,6250 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 14/19 1,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 17/22		GBP	300.000 3.500.000 1.000.000 700.000	0 0 0 0	0 0 0 0	99,923 114,114 101,230 97,538	338.319,59 4.507.616,05 1.142.489,25 770.576,48	0,08 1,11 0,28 0,19
DKK-Anleihen								4.330.514,30	1,07
DK0009922320 DK0009923138	4,5000 % Königreich Dänemark Anl. 07/39 1,7500 % Königreich Dänemark Anl. 14/25		DKK	9.000.000 15.000.000	0 0	2.000.000 0	171,719 112,110	2.073.886,93 2.256.627,37	0,51 0,56
SEK-Anleihen								4.011.189,62	0,99
SE0005676608 SE0002829192 SE0003784461	2,5000 % Königreich Schweden Loan Nr.1058 14/25 3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1053 09/39 3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1054 11/22		SEK	15.000.000 5.000.000 15.000.000	0 0 0	0 0 0	116,151 142,413 114,902	1.672.761,61 683.661,08 1.654.766,93	0,41 0,17 0,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								14.852.919,29	3,65
Verzinsliche Wertpapiere								14.852.919,29	3,65
EUR-Anleihen								13.719.635,62	3,37
XS1357663050 XS1228148158 ES0413307127 DK0030407986 ES0305073001 XS1689739347 XS1198102052 XS1172947902 XS1379157404 XS1496344794	0,8750 % AIB Mortgage Bank Mortg. Cov. MTN 16/23 0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 15/22 1,0000 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/23 0,2500 % Danske Bank AS MTN 17/22 0,5290 % F.T.A. -RMBS Prado I- FLR Notes 15/55 CIA ⁴⁾ 0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22 1,6250 % Mexiko MTN 15/24 1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19 0,2500 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19		EUR	1.000.000 1.000.000 500.000 900.000 2.692.783,84 650.000 2.050.000 550.000 600.000 1.500.000	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 192.440,84 0 0 0 0 0	103,456 101,350 103,023 99,290 100,854 95,768 100,110 97,969 102,306 100,342	1.034.561,50 1.013.504,20 515.115,35 893.609,73 2.715.771,60 622.491,94 2.052.255,00 538.830,55 613.834,98 1.505.124,30	0,25 0,25 0,13 0,22 0,67 0,15 0,51 0,13 0,15 0,37

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1564331103	0,3750 % Santander Consumer Bank AS MTN 17/20		EUR	300.000	0	0 %	100,483	301.447,80	0,07
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23		EUR	200.000	200.000	0 %	100,274	200.548,74	0,05
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21		EUR	200.000	0	0 %	100,186	200.372,78	0,05
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22		EUR	1.000.000	0	0 %	100,709	1.007.085,30	0,25
XS1321974740	0,7500 % WPP Finance 2013 MTN 15/19		EUR	500.000	0	0 %	101,016	505.081,85	0,12
GBP-Anleihen								1.133.283,67	0,28
XS1807422800	1,7500 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 18/22		GBP	1.000.000	1.000.000	0 %	100,415	1.133.283,67	0,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR	394.857.995,07	97,29
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								72.690,49	0,02
Offene Positionen									
	NOK/EUR 22.000.000,00		OTC					44.792,22	0,01
	SEK/EUR 20.000.000,00		OTC					27.898,27	0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								5.646,34	0,00
Offene Positionen									
	GBP/EUR 5.300.000,00		OTC					5.646,34	0,00
Summe Devisen-Derivate							EUR	78.336,83	0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	4.745.343,13		%	100,000	4.745.343,13	1,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	4.100.314,61		%	100,000	550.226,40	0,14
	State Street Bank International GmbH		GBP	2.012.200,80		%	100,000	2.270.978,84	0,56
	State Street Bank International GmbH		HUF	949.841,10		%	100,000	2.892,59	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	29.336,09		%	100,000	3.096,65	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	64,98		%	100,000	14,91	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	1.141.985,03		%	100,000	109.642,84	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	72,58		%	100,000	62,73	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	7.682.258,09	1,90
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	7.682.258,09	1,90
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	3.670.034,17				3.670.034,17	0,90
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.670.034,17	0,90
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-170.125,02				-170.125,02	-0,04
	Kostenabgrenzung		EUR	-266.561,73				-266.561,73	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-436.686,75	-0,11
Fondsvermögen							EUR	405.851.937,41	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	7.555.064	

⁴⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Allianz Europazins A (EUR)

ISIN	DE0008476037
Fondsvermögen	395.928.012,63
Umlaufende Anteile	7.455.053,778
Anteilwert	53,11

Allianz Europazins R (EUR)

ISIN	DE000A2AMPT7
Fondsvermögen	9.923.924,78
Umlaufende Anteile	100.010,000
Anteilwert	99,23

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 28.06.2018 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.06.2018 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, für deren Bewertung zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht oder nicht in allen Fällen vorhanden war. Hinsichtlich der Bewertung verweisen wir auf die nachfolgenden Ausführungen.

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,31% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,69% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88605
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45205
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,47350
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,41550
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,15700
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,35940
Ungarn, Forint	(HUF)	1 Euro = HUF	328,37000

Marktschlüssel

OTC

OTC = Over-the-Counter

Kapitalmaßnahmen

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

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.

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				
IT0005058729	0,1790 % Ass.-Back.Eur.Sec.Tran.Ten Srl FLR Nts 14/28 Cl.A	EUR	0	4.000.000
PTBSQEOE0029	1,6250 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hipotecár. 14/19	EUR	0	1.500.000
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.174 16/21	EUR	0	1.000.000
DE0001735926	5,7500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.332 98/18	EUR	0	0,81
IE00BJ38CR43	2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30	EUR	0	200.000
XS0871785019	0,5210 % STORM 2013-I B.V. FLR Notes 13/54 Cl.A2 Reg.S	EUR	0	3.200.000
GBP-Anleihen				
GB00B8KP6M44	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 13/18	GBP	0	1.700.000
GB00BDCHBW80	1,5000 % Großbritannien Treasury Stock 16/47	GBP	0	500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1074479384	1,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 14/18	EUR	0	1.000.000
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20	EUR	0	650.000

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	4.534
NOK/EUR	EUR	2.278
SEK/EUR	EUR	2.481
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
GBP/EUR	EUR	4.534
NOK/EUR	EUR	4.526
SEK/EUR	EUR	4.009

Wertentwicklung des Allianz Europazins A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2017 - 30.06.2018	-0,64
1 Jahr	31.12.2016 - 31.12.2017	-0,98
2 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2017	0,13
3 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2017	2,05
4 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2017	17,27
5 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2017	17,62
10 Jahre	31.12.2007 - 31.12.2017	64,10

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)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2017 - 30.06.2018	-0,49
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2017	0,23

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.

Anteilklassen

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

Im Berichtszeitraum war/en die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklasse/n aufgelegt.

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

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main

Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh
Chief HR Officer
Allianz SE
München

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

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

Laure Poussin
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Alexandra Auer
Business Division Head
Asset Management and US Life Insurance
Allianz Asset Management GmbH
München

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

Geschäftsführung

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters
Tobias C. Pross
Petra Trautschold
Birte Trenkner
Andreas Utermann

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

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

Hauptvertriebsträger in der Schweiz

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2018

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Anlagebedingungen, sowie die Jahres- und Halbjahresberichte 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 Vertriebsträgers, 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 Fondresearch-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 Vertriebsträgern.

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

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

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

Rabatte:

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

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

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

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

6. Gesamtkostenquote (TER)

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

durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die TER inklusive 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 %)		TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)	
	vom 01.07.2017 bis 30.06.2018	vom 01.07.2017 bis 30.06.2018	vom 01.07.2017 bis 30.06.2018	vom 01.07.2017 bis 30.06.2018
Allianz Europazins A (EUR)	1,40	-	-	1,40
Allianz Europazins R (EUR)	0,31	-	-	0,31

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

