

# Allianz Europazins

Anlagefonds deutschen Rechts

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2020

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## Allianz Europazins

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2020.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: .....	11
Entwicklung des Sondervermögens 2020 .....	14

Anhang.....	15
Anteilklassen.....	15

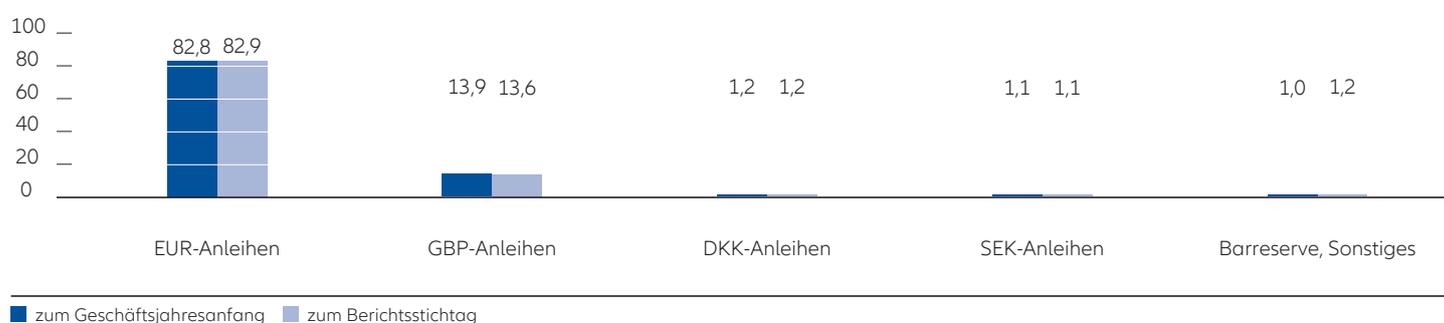
Ihre Partner .....	21
--------------------	----

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

		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	372,9	387,7	406,9	434,3
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	10,4	10,7	10,1	10,0
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	55,82	56,85	53,77	53,83
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	104,45	106,54	100,61	100,09

# Allianz Europazins

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>378.680.926,93</b>	<b>98,77</b>
Deutschland	47.016.519,71	12,27
Frankreich	75.752.771,81	19,77
Niederlande	16.417.461,35	4,29
Italien	82.408.803,86	21,50
Irland	3.362.056,89	0,87
Dänemark	5.813.064,06	1,52
Portugal	6.920.350,83	1,80
Spanien	63.940.993,70	16,67
Belgien	8.966.926,00	2,34
Luxemburg	832.477,16	0,21
Norwegen	4.058.549,72	1,05
Schweden	6.034.937,39	1,56
Finnland	354.916,91	0,09
Schweiz	252.488,43	0,07
Großbritannien	45.332.121,40	11,83
USA	3.813.220,51	1,00
Kanada	1.570.368,40	0,41
Mexiko	2.589.620,62	0,67
Australien	1.664.044,58	0,44
Sonstige	1.579.233,60	0,41
<b>2. Derivate</b>	<b>96.416,70</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.996.366,85</b>	<b>0,52</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.876.887,10</b>	<b>0,75</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-270.870,43</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>383.379.727,15</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>378.680.926,93</b>	<b>98,77</b>
DKK	4.687.609,20	1,22
EUR	317.734.639,59	82,89
GBP	52.081.357,20	13,58
SEK	4.177.320,94	1,08
<b>2. Derivate</b>	<b>96.416,70</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.996.366,85</b>	<b>0,52</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.876.887,10</b>	<b>0,75</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-270.870,43</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>383.379.727,15</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>373.923.138,72</b>	<b>97,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>373.923.138,72</b>	<b>97,54</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>312.976.851,38</b>	<b>81,66</b>
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 18/20		EUR	550.000	0	0 %	99,914	549.527,55	0,14
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25		EUR	500.000	500.000	0 %	102,334	511.671,05	0,13
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Notes 17/24		EUR	250.000	0	0 %	102,211	255.528,25	0,07
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	1.000.000	0	0 %	103,373	1.033.725,60	0,27
XS1322048619	1,6250 % Amadeus Capital Mar- kets S.A.U. MTN 15/21		EUR	300.000	0	0 %	100,865	302.593,89	0,08
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 17/27		EUR	100.000	0	0 %	110,511	110.510,83	0,03
XS1811433983	0,5390 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24		EUR	850.000	0	0 %	99,650	847.024,92	0,22
XS1228148158	0,3750 % Bank of Irel.Mort- gage Bank PLC MTN 15/22		EUR	1.000.000	0	0 %	101,335	1.013.345,50	0,26
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 17/21		EUR	800.000	0	0 %	100,097	800.776,48	0,21
XS2102355588	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 20/23		EUR	500.000	500.000	0 %	98,991	494.952,70	0,13
XS0630644168	3,8750 % BNG Bank N.V. MTN 11/23		EUR	1.500.000	0	0 %	112,390	1.685.847,60	0,44
XS1637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non- Preferred MTN 17/24		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	101,712	1.830.822,66	0,48
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	700.000	0	0 %	100,450	703.152,38	0,18
XS1377680381	0,6250 % British Telecommuni- cations PLC MTN 16/21		EUR	500.000	0	0 %	100,289	501.444,95	0,13
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	2.700.000	3.500.000	800.000 %	164,470	4.440.689,73	1,16
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	2.000.000	0	4.000.000 %	104,970	2.099.400,00	0,55
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 <sup>2)</sup>		EUR	4.000.000	0	0 %	108,774	4.350.960,00	1,13
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 <sup>2)</sup>		EUR	500.000	0	0 %	106,938	534.690,00	0,14
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	104,332	1.043.320,00	0,27
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 <sup>2)</sup>		EUR	5.500.000	0	0 %	108,858	5.987.190,00	1,56
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	6.500.000	0	0 %	107,342	6.977.229,35	1,82
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 <sup>2)</sup>		EUR	5.300.000	5.300.000	0 %	105,064	5.568.391,47	1,45
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutsch- land Anl. Ausg.II 98/28 <sup>2)</sup>		EUR	4.500.000	1.000.000	0 %	143,897	6.475.342,50	1,69
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	900.000	900.000	0 %	98,383	885.446,91	0,23
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	95,735	957.354,70	0,25
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/24		EUR	350.000	350.000	0 %	99,798	349.294,12	0,09
XS2176686546	0,4500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 20/25		EUR	250.000	250.000	0 %	100,995	252.488,43	0,07
DE000A169G07	0,8750 % Daimler AG MTN 16/21		EUR	600.000	0	0 %	100,336	602.017,14	0,16
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/24		EUR	150.000	0	0 %	99,699	149.548,26	0,04
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank AS MTN 17/22		EUR	900.000	0	0 %	100,440	903.960,00	0,24
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	900.000	0	0 %	100,577	905.190,30	0,24
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	650.000	0	0 %	100,137	650.892,97	0,17
XS1396830058	0,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/21		EUR	1.500.000	0	0 %	100,095	1.501.421,10	0,39
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	800.000	0	0 %	100,476	803.811,52	0,21
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	98,978	692.843,41	0,18
FR0013284247	0,3750 % Engie S.A. MTN 17/23		EUR	600.000	0	0 %	100,690	604.140,06	0,16
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	1.500.000	0	0 %	105,282	1.579.233,60	0,41
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21		EUR	400.000	0	0 %	96,679	386.714,68	0,10
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ire- land PLC MTN 17/22 1		EUR	300.000	0	0 %	100,468	301.404,24	0,08
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/23		EUR	600.000	0	0 %	99,393	596.360,46	0,16
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Eu- rope) Ltd. MTN 15/21		EUR	500.000	0	0 %	100,029	500.146,10	0,13
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance (Eu- rope) Ltd. MTN 19/24 <sup>2)</sup>		EUR	500.000	0	0 %	96,355	481.776,45	0,13
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	400.000	0	0 %	100,070	400.280,64	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Fi- nance PLC MTN 17/21		EUR	300.000	0	0 %	99,811	299.433,27	0,08
XS1330300341	1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21		EUR	221.000	0	0 %	100,224	221.494,86	0,06
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	500.000	0	0 %	110,190	550.950,00	0,14
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26 <sup>2)</sup>		EUR	3.000.000	0	0 %	128,681	3.860.430,00	1,01
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24 <sup>2)</sup>		EUR	1.200.000	0	1.000.000 %	112,693	1.352.316,00	0,35
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23		EUR	1.000.000	0	1.000.000 %	102,651	1.026.510,00	0,27
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	0	0 %	108,836	2.176.720,00	0,57
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	300.000	0	700.000 %	107,368	322.104,00	0,08
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24 <sup>2)</sup>		EUR	1.800.000	0	0 %	110,791	1.994.238,00	0,52
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	106,446	1.064.460,00	0,28
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27 <sup>2)</sup>		EUR	3.000.000	0	1.100.000 %	108,859	3.265.770,00	0,85
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	500.000	0	7.500.000 %	110,003	550.015,00	0,14
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	3.000.000	0	0 %	135,867	4.076.010,00	1,06
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	5.500.000	0	2.000.000 %	115,757	6.366.635,00	1,66
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	2.500.000	0	0 %	115,593	2.889.825,00	0,75
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	2.850.000	0	0 %	112,767	3.213.859,50	0,84
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	108,430	3.252.900,00	0,85
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22		EUR	2.300.000	0	0 %	101,968	2.345.264,00	0,61
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	10.000.000	0	0 %	109,446	10.944.600,00	2,86
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	1.800.000	800.000	0 %	102,352	1.842.336,00	0,48
ES0000012F84	0,0000 % Königreich Spanien Bonos 20/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	100,942	5.047.099,00	1,32
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Span- ien Obligaciones 10/25		EUR	9.500.000	0	0 %	124,295	11.808.025,00	3,09
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Span- ien Obligaciones 16/26		EUR	1.500.000	0	0 %	107,991	1.619.865,00	0,42
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Span- ien Obligaciones 17/27		EUR	4.000.000	0	500.000 %	109,370	4.374.800,00	1,14
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	1.500.000	0	0 %	104,875	1.573.125,60	0,41
DE000A1RQCT2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1515 15/22		EUR	500.000	0	0 %	101,572	507.862,10	0,13
XS1501363425	0,2500 % LANXESS AG MTN 16/21		EUR	600.000	0	0 %	100,088	600.525,78	0,16
FR0013482817	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/24		EUR	800.000	800.000	0 %	99,499	795.992,48	0,21
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	500.000	0	0 %	100,136	500.678,30	0,13
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA MTN 17/22		EUR	650.000	0	0 %	99,746	648.350,76	0,17
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	350.000	0	0 %	101,405	354.916,91	0,09
FR0013245586	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	101,598	1.015.984,20	0,27
XS1709433509	1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24 <sup>2)</sup>		EUR	180.000	0	0 %	100,670	181.205,10	0,05
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	500.000	0	0 %	100,240	501.197,85	0,13
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 16/21		EUR	700.000	0	0 %	98,390	688.732,52	0,18
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		EUR	600.000	0	0 %	98,485	590.911,92	0,15
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque S.A. MTN 19/23		EUR	350.000	0	0 %	96,565	337.977,96	0,09
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	2.000.000	0	0 %	123,511	2.470.220,00	0,64
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27		EUR	1.300.000	0	0 %	123,286	1.602.717,87	0,42
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	500.000	0	4.000.000 %	106,899	534.495,00	0,14
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	5.000.000	0	0 %	111,203	5.560.150,00	1,45
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	500.000	0	0 %	110,355	551.775,00	0,14
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	3.500.000	3.500.000	0 %	126,885	4.440.974,65	1,16
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	1.000.000	0	5.000.000 %	105,186	1.051.859,90	0,27
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31 <sup>2)</sup>		EUR	2.800.000	1.800.000	0 %	117,867	3.300.275,72	0,86
FR0013219177	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22		EUR	3.500.000	0	6.500.000 %	101,186	3.541.510,00	0,92
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26 <sup>2)</sup>		EUR	11.500.000	0	0 %	105,839	12.171.483,85	3,18
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28 <sup>2)</sup>		EUR	9.000.000	0	0 %	108,818	9.793.619,10	2,56
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29 <sup>2)</sup>		EUR	16.500.000	3.500.000	0 %	106,769	17.616.883,35	4,61
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	100.000	0	0 %	127,631	127.631,00	0,03
IE00B453JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	300.000	0	0 %	112,141	336.423,00	0,09
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21 <sup>2)</sup>		EUR	4.000.000	3.000.000	0 %	105,667	4.226.680,00	1,10
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22 <sup>2)</sup>		EUR	3.800.000	0	0 %	111,603	4.240.914,00	1,11
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	500.000	0	7.000.000 %	112,334	561.670,00	0,15
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	3.000.000	0	0 %	128,280	3.848.399,70	1,00
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	6.000.000	0	1.500.000 %	112,994	6.779.640,00	1,77

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	7.500.000	4.000.000	0	108,165	8.112.375,00	2,12
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	2.800.000	0	8.200.000	103,927	2.909.956,00	0,76
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26 <sup>2)</sup>		EUR	6.000.000	2.250.000	0	104,403	6.264.179,40	1,63
IT0005244782	1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22		EUR	8.000.000	0	4.000.000	101,940	8.155.200,00	2,13
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	2.200.000	0	0	105,212	2.314.664,00	0,60
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	6.500.000	5.500.000	1.500.000	108,068	7.024.419,35	1,83
IT0005325946	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	7.000.000	0	0	101,905	7.133.350,00	1,86
IT0005344335	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	2.500.000	0	0	106,819	2.670.475,00	0,70
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	4.000.000	0	0	113,327	4.533.079,60	1,18
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	4.800.000	0	1.000.000	138,002	6.624.095,52	1,73
IT0001278511	5,2500 % Republik Italien B.T.P. 98/29		EUR	4.700.000	2.700.000	0	135,348	6.361.355,53	1,66
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	3.000.000	0	0	106,231	3.186.930,00	0,83
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	2.000.000	0	0	117,553	2.351.060,00	0,61
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	127,185	1.271.850,00	0,33
FR0013324332	0,5000 % Sanofi S.A. MTN 18/23		EUR	600.000	0	0	101,555	609.332,82	0,16
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23		EUR	200.000	0	0	100,037	200.073,30	0,05
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21		EUR	200.000	0	0	100,398	200.795,08	0,05
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22		EUR	1.000.000	0	0	100,647	1.006.470,80	0,26
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23		EUR	600.000	0	0	101,783	610.695,36	0,16
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 20/25		EUR	900.000	900.000	0	98,569	887.124,42	0,23
XS1678974525	0,2500 % SBAB Bank AB (publ) MTN 17/22		EUR	1.200.000	0	0	100,261	1.203.130,80	0,31
XS2176534282	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 20/23		EUR	650.000	650.000	0	100,690	654.485,65	0,17
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	1.500.000	0	0	101,881	1.528.208,55	0,40
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 SMN MTN 17/22		EUR	1.200.000	0	0	100,251	1.203.008,88	0,31
XS1505554698	0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/20		EUR	1.200.000	0	0	99,964	1.199.563,44	0,31
XS1799545758	0,2500 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 18/22		EUR	1.550.000	0	0	101,314	1.570.368,40	0,41
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24		EUR	250.000	0	0	101,885	254.712,08	0,07
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		EUR	300.000	300.000	0	111,478	334.434,30	0,09
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0	98,739	296.216,46	0,08
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 18/23		EUR	350.000	0	0	101,118	353.911,67	0,09
FR0013246725	0,6720 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/22		EUR	500.000	0	0	100,683	503.413,85	0,13
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21		EUR	500.000	0	0	100,448	502.238,90	0,13
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21		EUR	600.000	0	0	99,947	599.681,64	0,16
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/20		EUR	900.000	0	0	99,983	899.848,80	0,23
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/21		EUR	750.000	0	0	99,930	749.473,88	0,20
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/23		EUR	300.000	0	0	99,379	298.135,65	0,08
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22		EUR	1.250.000	0	0	100,451	1.255.631,50	0,33
<b>GBP-Anleihen</b>								<b>52.081.357,20</b>	<b>13,58</b>
XS1614247812	1,0000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 17/21		GBP	1.350.000	0	0	100,116	1.479.140,08	0,39
XS1807422800	1,7500 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 18/22		GBP	1.000.000	0	0	101,406	1.109.775,65	0,29
XS1982694504	1,6250 % DNB Bank ASA Preferred MTN 19/23		GBP	1.000.000	0	0	103,003	1.127.258,99	0,29
GB00B16NNR78	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 06/27		GBP	2.500.000	0	0	131,552	3.599.233,93	0,94
GB00B4RMG977	3,7500 % Großbritannien Treasury Stock 11/21 <sup>2)</sup>		GBP	3.000.000	0	2.400.000	104,479	3.430.227,09	0,89
GB00B7L9SL19	1,7500 % Großbritannien Treasury Stock 12/22		GBP	3.200.000	0	1.800.000	104,028	3.643.114,64	0,95
GB00B7Z53659	2,2500 % Großbritannien Treasury Stock 13/23		GBP	4.000.000	0	0	107,437	4.703.124,49	1,23
GB00BHFH458	2,7500 % Großbritannien Treasury Stock 14/24		GBP	6.200.000	3.700.000	0	111,866	7.590.360,60	1,98
GB00BTHH2R79	2,0000 % Großbritannien Treasury Stock 15/25		GBP	3.000.000	0	0	110,985	3.643.830,37	0,95
GB00BYZW3G56	1,5000 % Großbritannien Treasury Stock 16/26		GBP	5.500.000	1.000.000	0	109,504	6.591.212,04	1,72

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
GB00BFX0ZL78	1,6250 % Großbritannien Treasury Stock 18/28		GBP	5.200.000	0	0 %	113,232	6.443.845,12	1,68	
GB00BJMHB534	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 19/29		GBP	3.000.000	3.000.000	0 %	107,142	3.517.657,67	0,92	
FR0013293883	1,8750 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		GBP	300.000	0	0 %	98,899	324.702,27	0,08	
XS0092663649	5,5000 % SNCF Réseau S.A. MTN 98/21		GBP	3.500.000	0	0 %	107,254	4.108.207,50	1,07	
XS1651205152	1,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 17/22		GBP	700.000	0	0 %	100,469	769.666,76	0,20	
<b>DKK-Anleihen</b>								<b>4.687.609,20</b>	<b>1,22</b>	
DK0009922676	3,0000 % Königreich Dänemark Anl. 10/21		DKK	7.000.000	0	0 %	104,929	985.601,09	0,26	
DK0009923054	1,5000 % Königreich Dänemark Anl. 12/23		DKK	10.000.000	0	0 %	107,125	1.437.475,68	0,37	
DK0009923138	1,7500 % Königreich Dänemark Anl. 14/25		DKK	15.000.000	0	0 %	112,507	2.264.532,43	0,59	
<b>SEK-Anleihen</b>								<b>4.177.320,94</b>	<b>1,08</b>	
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schwe- den Loan Nr.1058 14/25		SEK	15.000.000	0	0 %	113,831	1.627.894,17	0,42	
SE0003784461	3,5000 % Königreich Schwe- den Obl. Nr.1054 11/22		SEK	15.000.000	0	0 %	107,423	1.536.260,28	0,40	
SE0004869071	1,5000 % Königreich Schwe- den Obl. Nr.1057 11/23		SEK	10.000.000	0	0 %	106,269	1.013.166,49	0,26	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>4.397.678,52</b>	<b>1,14</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.397.678,52</b>	<b>1,14</b>	
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>4.397.678,52</b>	<b>1,14</b>	
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	450.000	0	0 %	100,084	450.378,00	0,12	
ES0413307127	1,0000 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/23		EUR	500.000	0	0 %	103,414	517.070,30	0,13	
XS1198102052	1,6250 % Mexiko MTN 15/24		EUR	2.050.000	0	0 %	101,246	2.075.539,52	0,54	
XS1872032369	0,6250 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 18/23		EUR	400.000	0	0 %	102,103	408.413,08	0,11	
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexica- nos (PEMEX) MTN 15/22		EUR	550.000	0	0 %	93,469	514.081,10	0,13	
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25		EUR	450.000	450.000	0 %	96,044	432.196,52	0,11	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>360.109,69</b>	<b>0,09</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>360.109,69</b>	<b>0,09</b>	
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>360.109,69</b>	<b>0,09</b>	
XS2117754163	0,5000 % AbbVie Inc. Notes 19/21 Reg.S		EUR	360.000	360.000	0 %	100,030	360.109,69	0,09	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>378.680.926,93</b>	<b>98,77</b>	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>96.416,70</b>	<b>0,03</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
GBP/EUR 2.000.000,00								OTC	96.416,70	0,03
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>96.416,70</b>	<b>0,03</b>	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
State Street Bank International GmbH			EUR	1.625.916,54		%	100,000	1.625.916,54	0,42	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
State Street Bank International GmbH			DKK	771.052,70		%	100,000	103.465,06	0,03	
State Street Bank International GmbH			GBP	129.120,79		%	100,000	141.308,66	0,04	
State Street Bank International GmbH			HUF	949.841,10		%	100,000	2.662,48	0,00	
State Street Bank International GmbH			NOK	29.363,09		%	100,000	2.687,88	0,00	
State Street Bank International GmbH			PLN	64,98		%	100,000	14,56	0,00	
State Street Bank International GmbH			SEK	1.261.206,61		%	100,000	120.243,75	0,03	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
State Street Bank International GmbH			CHF	72,58		%	100,000	67,92	0,00	
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.996.366,85</b>	<b>0,52</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b> <sup>30)</sup>							<b>EUR</b>	<b>1.996.366,85</b>	<b>0,52</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	2.758.355,06				2.758.355,06	0,72	
Forderungen aus Wertpapierdarlehen			EUR	9.365,75				9.365,75	0,00	
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften			EUR	36.528,29				36.528,29	0,01	
Forderungen aus Ersatzleis- tung Zinsen/Dividenden			EUR	72.638,00				72.638,00	0,02	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.876.887,10</b>	<b>0,75</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierdarlehen		EUR	-2.809,71				-2.809,71	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-2.929,76				-2.929,76	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-265.130,96				-265.130,96	-0,07
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-270.870,43</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>383.379.727,15</b>	<b>100,00</b>
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	6.780.972	

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen		gesamt
		Kurswert in EUR befristet	unbefristet	

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR	3.999.000	4.349.872,26	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	499.000	533.620,62	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	5.400.000	5.878.332,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	5.999.000	6.439.445,98	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	5.299.000	5.567.340,83	
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28	EUR	503.000	723.799,40	
0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/24	EUR	499.000	480.812,90	
3,7500 % Großbritannien Treasury Stock 11/21	GBP	2.980.000	3.407.358,91	
0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29	EUR	499.000	549.848,10	
4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26	EUR	2.999.000	3.859.143,19	
2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR	1.199.000	1.351.189,07	
0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28	EUR	1.999.000	2.175.631,64	
2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR	1.799.000	1.993.130,09	
0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27	EUR	2.999.000	3.264.681,41	
1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24	EUR	179.000	180.198,41	
1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31	EUR	999.000	1.177.491,23	
0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26	EUR	11.499.000	12.170.425,46	
0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	8.999.000	9.792.530,92	
0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29	EUR	14.999.000	16.014.280,81	
4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21	EUR	3.999.000	4.225.623,33	
5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22	EUR	2.970.000	3.314.609,10	
1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR	1.000.000	1.044.029,90	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		88.493.395,56	88.493.395,56
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR			94.812.164,45
davon:				
Aktien	EUR		13.115.005,87	
Schuldverschreibungen	EUR		81.697.158,58	

**Allianz Europazins A (EUR)**

---

ISIN	DE0008476037
Fondsvermögen	372.931.803,26
Umlaufende Anteile	6.680.943,729
Anteilwert	55,82

---

**Allianz Europazins R (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPT7
Fondsvermögen	10.447.923,89
Umlaufende Anteile	100.028,100
Anteilwert	104,45

---

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.06.2020 oder letztbekannte

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

## Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,80% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,20% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

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

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,91375
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45230
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,92425
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,48875
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,06855
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,46150
Ungarn, Forint	(HUF)	1 Euro = HUF	356,75000

**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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1253955469	2,8750 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 15/25	EUR	0	550.000
XS1622630132	0,5000 % Allergan Funding SCS Notes 17/21	EUR	0	360.000
DE000A180B72	0,0000 % Allianz Finance II B.V. MTN 16/20	EUR	0	300.000
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20	EUR	0	600.000
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20	EUR	0	1.000.000
XS1324217733	0,7500 % ING Bank N.V. MTN 15/20	EUR	0	500.000
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20	EUR	0	500.000
BE0000308172	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22	EUR	0	2.000.000
NL0010060257	2,2500 % Königreich Niederlande Anl. 12/22	EUR	0	3.000.000
FR0012596179	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 15/20	EUR	0	1.000.000
FR0013240835	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23	EUR	0	500.000
XS1564331103	0,3750 % Santander Consumer Bank AS MTN 17/20	EUR	0	300.000
<b>GBP-Anleihen</b>				
GB00B582JV65	3,7500 % Großbritannien Treasury Stock 10/20	GBP	0	3.000.000
XS1185978696	1,8750 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/20	GBP	0	1.500.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	---------------------

<b>Derivate</b>		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
GBP/EUR	EUR	5.383
NOK/EUR	EUR	1.908
SEK/EUR	EUR	3.649
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
NOK/EUR	EUR	2.171
SEK/EUR	EUR	3.758
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
(Basiswert(e): 0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 20/23, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/24, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22, 0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25, 0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 17/21, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl., 19/29, 0,2500 % RCI Banque S.A. MTN 19/23, 0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22, 0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN, 19/24, 0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26, 0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,5000 % Imperial Brands Finance PLC MTN 17/21, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29, 0,5390 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24, 1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23, 1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23, 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,5000 % Großbritannien Treasury Stock, 16/26, 1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31, 1,6250 % Großbritannien Treasury Stock 18/28, 1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX), MTN 15/22, 2,0000 % Großbritannien Treasury Stock 15/25, 2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24, 2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24, 2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24, 2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27, 2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28, 3,7500 %, Großbritannien Treasury Stock 11/21, 5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22)		
unbefristet	EUR	84.928

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 30.06.2020

### Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 30.06.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		185.033,44
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.323.745,86
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-4.946,23
a) Negative Einlagezinsen	-5.161,65	
b) Positive Einlagezinsen	215,42	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		39.143,90
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	39.143,90	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		1.193.434,63
<b>Summe der Erträge</b>		<b>3.736.411,60</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.270,71
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-1.499.537,33
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-11.743,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.512.551,20</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>2.223.860,40</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		869.941,27
2. Realisierte Verluste		-2.660.537,67
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-1.790.596,40</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>433.264,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.620.467,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-628.975,27
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-2.249.442,78</b>
<b>jahres</b>		
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.816.178,78</b>

<sup>1)</sup> 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 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 0,06 Euro.

## Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 30.06.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		5.184,52
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		65.110,16
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-138,56
a) Negative Einlagezinsen	-144,61	
b) Positive Einlagezinsen	6,05	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		1.096,66
a) Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.096,66	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		33.459,03
<b>Summe der Erträge</b>		<b>104.711,81</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-35,59
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-26.259,12
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-328,99
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-26.623,70</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>78.088,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		24.369,30
2. Realisierte Verluste		-74.559,76
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-50.190,46</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>27.897,65</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-44.151,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-16.042,04
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-60.193,18</b>
<b>jahres</b>		
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-32.295,53</b>

<sup>1)</sup> 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 bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

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

## Entwicklung des Sondervermögens 2020

Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>387.683.070,25</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.220.144,36
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-7.720.968,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.443.572,73	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	6.443.572,73	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.164.541,03	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		6.024,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.816.178,78
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.620.467,51	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-628.975,27	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>372.931.803,26</b>

Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>10.656.687,10</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-176.463,98
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-4,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	35,35	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	35,35	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-39,99	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-0,06
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-32.294,53
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-44.151,14	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-16.042,04	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.447.923,89</b>

# Anhang

## Anteilklassen

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

Im Berichtszeitraum war/en die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklasse 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	88.493.395,56	23,08
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		
BNP Paribas SA	28.184.706,27	FR
Societe Generale SA	19.556.072,26	FR
JP Morgan Securities Plc	13.624.484,62	GB
RBC Europe Ltd	9.972.729,33	GB
Barclays Bank Plc	4.706.436,23	GB
Banco Santander SA	4.131.158,30	ES
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	4.076.668,81	GB
Standard Chartered Bank	1.574.909,21	GB
Goldman Sachs International	1.088.580,00	FR
Goldman Sachs International	1.044.029,90	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	88.493.395,56
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	13.115.005,87
- Schuldverschreibungen	81.697.158,58
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
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)	34.550.054,33
- AA+ (Aa1)	1.818.921,04
- AA (Aa2)	7.293.926,99
- AA- (Aa3)	12.372.751,67
- A+ (A1)	4.691.034,36
- A (A2)	1.054.196,36
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	14.507.131,72
- BBB (Baa2)	5.409.142,11
- 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	52.584.384,76
- USD	33.064.405,96
- GBP	2.307.148,31
- JPY	451.720,04
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	94.812.164,45
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

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

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

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 23,37

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
United States of America (Territory)	29.385.545,40
Slovenia, Republic of (Territory)	14.229.999,97
Belgium, Kingdom of (Territory)	6.514.675,74
French Republic (Territory)	6.211.190,34
Italy, Republic of (Territory)	5.409.142,11
JCDecaux SA	5.207.425,20
Sun Hung Kai Properties Ltd	4.771.188,37
Israel, State of (Territory)	4.271.936,23
Banco BPM SpA	3.064.769,19
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	1.805.056,96
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps** n.a.

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
State Street Bank International GmbH	1
	94.812.164,45

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

## Wertentwicklung des Allianz Europazins A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		%	JP MORGAN GBI EUROPE 1-10Y EUR
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	-0,47	0,11
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	7,27	7,71
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	7,90	8,38
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	6,85	8,07
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	8,05	9,77
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	10,11	12,76
10 Jahre	31.12.2009 - 31.12.2019	57,48	59,30

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

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

## Wertentwicklung des Allianz Europazins R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		%	JP MORGAN GBI EUROPE 1-10Y EUR
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	-0,33	0,11
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	7,60	7,71
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	8,56	8,38
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2019	8,81	8,50

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

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

# Ihre Partner

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

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

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

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

Redwan Talbi  
Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
München

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

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

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

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

## Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München

## Besondere Orderannahmestellen

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

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

## in der Schweiz

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

## Vertreter in der Schweiz

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

## Hauptvertriebsträger in der Schweiz

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

## Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

## Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2020

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

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

# Hinweis für Anleger in der Schweiz

## 1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

## 2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

## 3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist [www.fundinfo.com](http://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](http://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 %)	erfolgsabhängige Vergütung (in %)	TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)
	vom 01.01.2020 bis 30.06.2020		vom 01.01.2020 bis 30.06.2020
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.com](mailto:info@allianzgi.com)  
<https://de.allianzgi.com>