

# Allianz Internationaler Rentenfonds

Anlagefonds deutschen Rechts

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2022

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

Allianz Internationaler Rentenfonds

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....	2
Vermögensübersicht zum 30.06.2022.....	3
Vermögensaufstellung zum 30.06.2022.....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen .....	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	11
Entwicklung des Sondervermögens 2022 .....	14

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

Weitere Informationen.....	17
----------------------------	----

Ihre Partner .....	19
--------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	21
--	----

Hinweis für Anleger in der Schweiz .....	22
--	----

# Allianz Internationaler Rentenfonds

Verwahrstelle des Masterfonds:

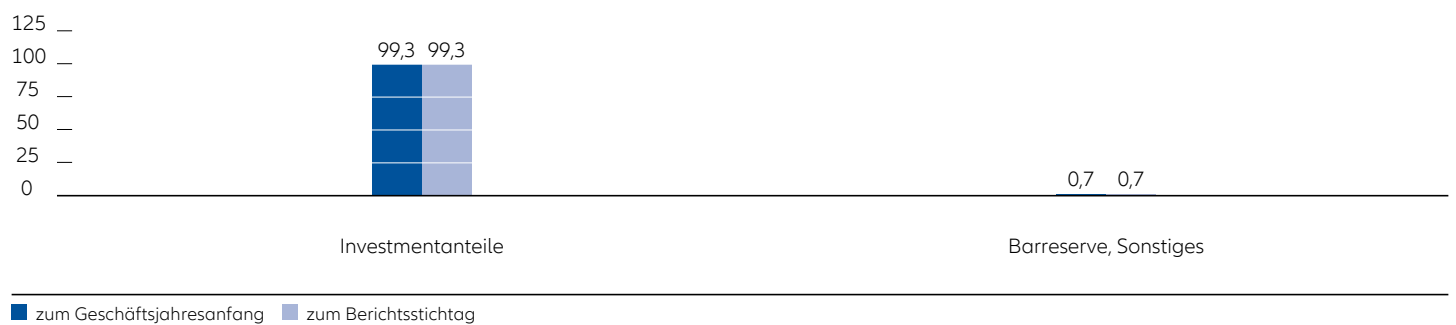
State Street Bank International GmbH,

Zweigniederlassung Luxemburg

49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

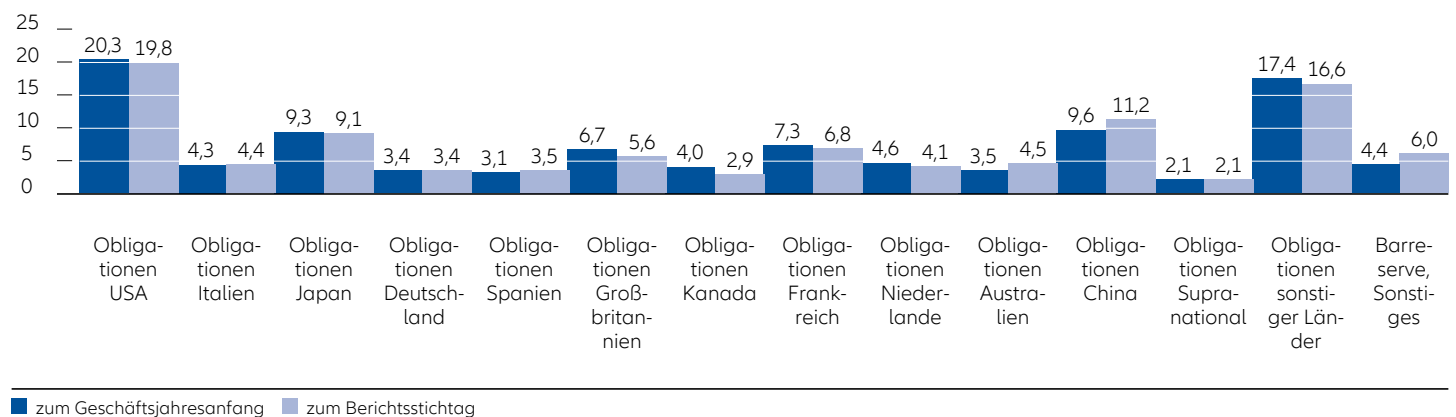
## Allianz Internationaler Rentenfonds

Struktur des Fondsvermögens in %



## AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

## Allianz Internationaler Rentenfonds

		30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 505/ISIN: DE0008475054	465,7	522,7	451,7	529,4
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9T/ISIN: DE000A14N9T9	19,9	0,1	2,8	8,2
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPS/ISIN: DE000A2AMPS9	24,61	673,64	0,5	0,5
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 505/ISIN: DE0008475054	44,78	49,02	48,48	49,08
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9T/ISIN: DE000A14N9T9	992,86	1.088,55	1.077,62	1.090,69
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPS/ISIN: DE000A2AMPS9	100,04	109,34	108,30	109,65

## AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

		30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A12EP0/ISIN: LU1136108328	482,1	519,0	451,7	534,3
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A12EP0/ISIN: LU1136108328	967,95	1.048,22	1.034,70	1.048,71

# Allianz Internationaler Rentenfonds

## Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>482.120.949,85</b>	<b>99,28</b>
Luxemburg	482.120.949,85	99,28
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>3.858.564,27</b>	<b>0,79</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>195.638,04</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-548.564,96</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>485.626.587,20</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>482.120.949,85</b>	<b>99,28</b>
EUR	482.120.949,85	99,28
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>3.858.564,27</b>	<b>0,79</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>195.638,04</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-548.564,96</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>485.626.587,20</b>	<b>100,00</b>

# AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>Obligationen</b>	<b>559.545.210,26</b>	<b>93,86</b>
Australien	26.985.928,48	4,53
Belgien	3.932.640,37	0,66
China	66.461.150,55	11,15
Deutschland	20.070.338,77	3,37
Frankreich	40.242.053,30	6,75
Großbritannien	33.491.734,77	5,62
Indonesien	5.702.540,69	0,96
Italien	26.096.921,50	4,38
Japan	54.321.873,33	9,11
Kanada	17.067.501,73	2,86
Luxemburg	3.146.534,58	0,53
Niederlande	24.467.728,72	4,10
Neuseeland	7.900.375,47	1,33
Norwegen	4.686.984,91	0,79
Schweden	6.666.267,06	1,12
Spanien	20.716.235,15	3,48
Supranational	12.485.150,86	2,09
USA	118.239.180,42	19,83
Andere Länder	66.864.069,60	11,20
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>	<b>30.697.062,43</b>	<b>5,15</b>
Täglich fällige Gelder	30.697.062,43	5,15
Derivate	2.621.750,61	0,44
<b>Barreserve und Sonstiges</b>	<b>5.877.192,63</b>	<b>0,99</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>596.119.465,32</b>	<b>100</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>Obligationen</b>	<b>559.545.210,26</b>	<b>93,86</b>
AUD	15.161.920,65	2,55
CAD	12.396.919,00	2,07
CHF	3.310.475,24	0,55
CNY	66.461.150,55	11,15
CZK	1.640.154,21	0,27
DKK	547.332,34	0,09
EUR	148.397.240,40	24,87
GBP	28.057.204,28	4,75
IDR	5.481.294,50	0,92
JPY	61.990.873,50	10,4
KRW	4.171.293,24	0,70
MXN	3.170.774,77	0,53
NOK	3.323.155,34	0,56
NZD	7.900.375,47	1,33
PLN	1.717.659,51	0,29
SEK	2.387.637,38	0,41
USD	193.429.749,88	32,42
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>	<b>30.697.062,43</b>	<b>5,15</b>
Täglich fällige Gelder	30.697.062,43	5,15
<b>Derivate</b>	<b>2.621.750,61</b>	<b>0,44</b>
<b>Barreserve und Sonstiges</b>	<b>5.877.192,63</b>	<b>0,99</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>596.119.465,32</b>	<b>100</b>

# Allianz Internationaler Rentenfonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>482.120.949,85</b>	<b>99,28</b>
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>482.120.949,85</b>	<b>99,28</b>
<b>Luxemburg</b>								<b>482.120.949,85</b>	<b>99,28</b>
LU1136108328	AGIF-All.Adv.Fxd Inc.Gl.Aggr. Inhaber Anteile F		ANT	498.084,56	176.526,615	173.544,011	EUR 967,950	482.120.949,85	99,28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 482.120.949,85</b>	<b>99,28</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	3.858.564,27		%	100,000	3.858.564,27	0,79
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 3.858.564,27</b>	<b>0,79</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>								<b>EUR 3.858.564,27</b>	<b>0,79</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	69.904,32				69.904,32	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	125.733,72				125.733,72	0,03
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 195.638,04</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-195.771,97				-195.771,97	-0,04
	Kostenabgrenzung		EUR	-352.792,99				-352.792,99	-0,07
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -548.564,96</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 485.626.587,20</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					10.419.369	

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

## AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

## Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Renten</b>							
China Development Bank CNY Notes 16/36 S.1605	CNY	30.000,0		90.000,0	% 105,401	13.571.231,73	2,28
United States Government USD Bonds 21/28	USD	8.000,0		8.000,0	% 89,391	6.848.873,32	1,15
United States Government USD Bonds 21/26	USD			7.000,0	% 90,570	6.071.850,79	1,02
United States Government USD Bonds 01/31	USD	3.000,0		5.000,0	% 117,125	5.608.630,18	0,94
Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/25 S.1801	CNY	20.000,0		30.000,0	% 105,805	4.541.083,33	0,76
United States Government USD Bonds 20/27	USD	8.000,0	2.800,0	5.200,0	% 87,320	4.348.663,56	0,73
Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004	CNY			30.000,0	% 98,932	4.246.098,54	0,71
United States Government USD Bonds 20/27	USD	5.000,0	3.000,0	5.000,0	% 88,039	4.215.825,22	0,71
United States Government USD Bonds 09/39	USD	2.600,0		4.000,0	% 103,734	3.973.926,79	0,67
China Development Bank CNY Notes 16/26 S.1613	CNY	25.000,0		25.000,0	% 100,788	3.604.797,40	0,61



**Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)**

ISIN	DE0008475054
Fondsvermögen	465.696.660,97
Umlaufende Anteile	10.399.295,085
Anteilwert	44,78

**Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)**

ISIN	DE000A14N9T9
Fondsvermögen	19.929.901,62
Umlaufende Anteile	20.073,238
Anteilwert	992,86

**Allianz Internationaler Rentenfonds R (EUR)**

ISIN	DE000A2AMPS9
Fondsvermögen	24,61
Umlaufende Anteile	0,246
Anteilwert	100,04

**Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate F (EUR)**

ISIN	LU1136108328
Fondsvermögen	482.120.407,80
Umlaufende Anteile	498.084
Anteilwert	967,95

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2022 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 Rückzahlungsbeitrag bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,28% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,72% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## 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):

#### Angaben zu Zielfonds

---

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

AGIF-All.Adv.Fxd Inc.Gl.Aggr. Inhaber Anteile F

0,05% p.a.

---

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

Anteilkasse: Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 30.06.2022

(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		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-14.931,64
a) Negative Einlagezinsen	-14.931,64	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		519.326,28
<b>Summe der Erträge</b>		<b>504.394,64</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-40,70
2. Verwaltungsvergütung		-2.183.844,04
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-2.183.844,04	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-325,90
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-2.184.210,64</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1.679.816,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		15.898,98
2. Realisierte Verluste		-3.347.354,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-3.331.455,58</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-5.011.271,58</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-6.656.791,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-31.834.692,81
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-38.491.483,88</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-43.502.755,46</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,04 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,04 % 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.

## Anteilkasse: Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 30.06.2022

(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		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-640,25
a) Negative Einlagezinsen	-640,25	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		22.264,79
<b>Summe der Erträge</b>		<b>21.624,54</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,70
2. Verwaltungsvergütung		-45.519,66
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-45.519,66	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-13,95
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-45.535,31</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-23.910,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		683,49
2. Realisierte Verluste		-143.258,91
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-142.575,42</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-166.486,19</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-87.282,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.184.847,04
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.272.130,01</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.438.616,20</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,65 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,58 % 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.

**Anteilkasse: Allianz Internationaler Rentenfonds R (EUR)**

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 30.06.2022

(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		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		0,03
<b>Summe der Erträge</b>		<b>0,03</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-0,02
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-0,02	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-0,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>0,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		0,00
2. Realisierte Verluste		-0,16
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-0,16</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-0,15</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-5,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3,17
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-9,03</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-9,18</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,04 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,62 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

**Transaktionskosten**

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

## Entwicklung des Sondervermögens 2022

## Anteilklasse: Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>522.683.398,77</b>	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-4.707.698,99	
2. Zwischenausschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	-8.263.915,64	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	174.120.633,46	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	174.120.633,46	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-182.384.549,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-512.367,71	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-43.502.755,46	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-6.656.791,07	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-31.834.692,81	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>	<b>465.696.660,97</b>	

## Anteilklasse: Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>107.131,67</b>	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-243.552,12	
2. Zwischenausschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	21.518.674,46	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	23.910.566,67	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	23.910.566,67	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.391.892,21	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-13.736,19	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.438.616,20	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-87.282,97	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.184.847,04	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>	<b>19.929.901,62</b>	

## Anteilklasse: Allianz Internationaler Rentenfonds R (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>673,64</b>	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-0,78	
2. Zwischenausschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	-639,31	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,74	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	0,74	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-640,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	0,24	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-9,18	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5,86	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3,17	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>	<b>24,61</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 Mindestanlage-summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

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

### Allianz Internationaler Rentenfonds (Feeder-Fonds)

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 <sup>1)</sup>	1,04	1,04 <sup>2)</sup>	3,00	3,00	--	--	ausschüttend
P	EUR <sup>1)</sup>	0,65	0,58 <sup>2)</sup>	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR <sup>1)</sup>	1,04	0,62 <sup>2)</sup>	--	--	--	--	ausschüttend

<sup>1)</sup> Es handelt sich um eine Wechselkursgesicherte Anteilklasse.

<sup>2)</sup> Inklusive indirekter Kosten der Masterfondsanteilklasse von 0,14 % p.a.

### AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
F	EUR	0,40	0,14	--	--	--	--	ausschüttend

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

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

### Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende – ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	
Allianz Internationaler Rentenfonds -A-	0,00
Allianz Internationaler Rentenfonds -P-	0,00
Allianz Internationaler Rentenfonds -R-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Internationaler Rentenfonds -A-	-
Allianz Internationaler Rentenfonds -P-	-
Allianz Internationaler Rentenfonds -R-	-

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR UNHEDGED RETURN IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2021 - 30.06.2022	-7,95	-6,36
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	2,07	2,41
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	1,63	2,60
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	10,41	11,51
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	15,82	15,76
5 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2021	9,69	9,19
10 Jahre	31.12.2011 - 31.12.2021	28,85	29,81

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 Internationaler Rentenfonds P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR UNHEDGED RETURN IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2021 - 30.06.2022	-7,74	-6,36
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	2,46	2,41
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	2,49	2,60
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	11,84	11,51
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	17,88	15,76
5 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2021	12,16	9,19
Seit Auflegung	22.10.2015 - 31.12.2021	18,68	15,90

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 Internationaler Rentenfonds R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR UNHEDGED RETURN IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2021 - 30.06.2022	-7,46	-6,36
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	2,37	2,41
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	2,36	2,60
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	11,72	11,51
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	17,75	15,76
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2021	17,00	14,68

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 AGIF - Allianz Advanced Fixed Income  
Global Aggregate F (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2021 - 30.06.2022	-7,66
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	3,01
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	3,37
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	13,27
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	16,32
5 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2021	11,10
Seit Auflegung	21.08.2015 - 31.12.2021	18,43

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)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2021

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

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

Klaus-Dieter Herberg  
Allianz Networks Germany  
Allianz Global Investors GmbH  
München

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

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

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

Isaline Marcel  
Mitglied Geschäftsführung  
der Allianz Asset Management GmbH  
München.

## Geschäftsführung

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

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2021

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

## in der Schweiz

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

## Vertreter in der Schweiz

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

## Hauptvertriebsträger in der Schweiz

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

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte des Masterfonds sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle des Masterfonds kostenlos erhältlich.

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

Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds:

Allianz Global Investors GmbH -  
Luxembourg Branch  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

Verwahrstelle des Masterfonds:

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

Zudem sind die Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseite [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) erhältlich.

Stand: 30. Juni 2022

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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. Da der Fonds mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in andere Investmentfonds („Zielfonds“) anlegen kann, fallen im Zusammenhang mit den Zielfonds weitere Kosten an, die bei der Ermittlung der TER anteilig berücksichtigt werden. 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	synthetische TER ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)	erfolgsabhängige Vergütung (in %)	synthetische TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)
	vom 01.07.2021 bis 30.06.2022	vom 01.07.2021 bis 30.06.2022	vom 01.07.2021 bis 30.06.2022
Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)	1,05	-	1,05
Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)	0,60	-	0,60
Allianz Internationaler Rentenfonds R (EUR)	0,61	-	0,61

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

**Allianz Global Investors GmbH**

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