

Allianz Europazins

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2023

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Europazins

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2023.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2023.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2023	13

Anhang.....	14
Anteilklassen.....	14

Weitere Informationen.....	16
----------------------------	----

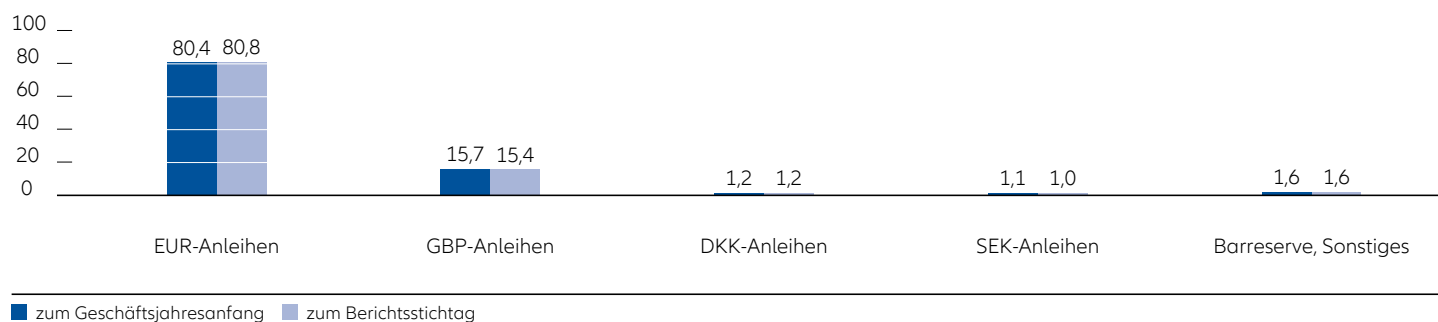
Ihre Partner	17
--------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	18
--	----

Hinweis für Anleger in der Schweiz	19
--	----

Allianz Europazins

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	269,7	275,5	334,4	371,4
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	8,9	9,0	10,5	10,6
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	47,50	47,95	55,26	56,55
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	89,14	89,84	103,56	105,97

Allianz Europazins

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	274.279.944,90	98,44
Deutschland	30.763.752,35	11,06
Frankreich	44.209.353,28	15,88
Niederlande	10.584.786,16	3,79
Italien	58.415.850,51	20,97
Irland	6.184.272,71	2,22
Dänemark	3.281.236,16	1,18
Portugal	2.394.384,69	0,85
Spanien	46.515.038,01	16,70
Belgien	11.775.725,45	4,22
Luxemburg	761.921,21	0,27
Norwegen	2.746.370,45	0,98
Schweden	3.679.704,92	1,32
Finnland	2.144.615,03	0,77
Lettland	365.366,48	0,13
Rumänien	1.426.594,35	0,51
Großbritannien	38.887.077,91	13,96
USA	4.124.310,14	1,48
Kanada	570.876,57	0,20
Japan	814.210,00	0,29
Australien	727.228,70	0,26
Neuseeland	1.998.781,00	0,72
Sonstige	1.908.488,82	0,68
2. Derivate	36.915,09	0,01
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.477.565,94	0,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.071.169,85	0,74
II. Verbindlichkeiten	-203.516,46	-0,07
III. Fondsvermögen	278.662.079,32	100,00

^{*)} Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	274.279.944,90	98,44
DKK	3.281.236,16	1,18
EUR	225.228.149,89	80,84
GBP	42.928.825,83	15,40
SEK	2.841.733,02	1,02
2. Derivate	36.915,09	0,01
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.477.565,94	0,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.071.169,85	0,74
II. Verbindlichkeiten	-203.516,46	-0,07
III. Fondsvermögen	278.662.079,32	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								272.007.233,58	97,63
Verzinsliche Wertpapiere								272.007.233,58	97,63
EUR-Anleihen								222.955.438,57	80,03
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25		EUR	500.000	0	0 %	94,621	473.105,45	0,17
XS2292486771	0,0000 % ACEA S.p.A. MTN 21/25		EUR	200.000	0	0 %	90,970	181.939,62	0,07
FR0014007RX5	0,2000 % Agence France Locale MTN 22/29		EUR	600.000	0	0 %	83,807	502.842,78	0,18
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Notes 17/24		EUR	250.000	0	0 %	96,385	240.963,23	0,09
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25		EUR	500.000	500.000	0 %	98,850	494.250,10	0,18
ES0413211A75	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Cédulas Hip. 23/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	98,100	1.471.497,60	0,53
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 17/27		EUR	100.000	0	0 %	90,876	90.875,69	0,03
XS1637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non- Preferred MTN 17/24		EUR	1.800.000	0	0 %	97,015	1.746.263,70	0,63
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	4.800.000	0	0 %	120,539	5.785.871,52	2,08
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	100.000	0	3.400.000 %	99,013	99.013,00	0,04
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	100.000	0	1.900.000 %	98,406	98.406,00	0,04
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	93,841	938.410,00	0,34
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	91,669	916.690,00	0,33
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	2.500.000	0	0 %	91,699	2.292.475,00	0,82
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	1.500.000	0	1.500.000 %	90,952	1.364.280,00	0,49
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	3.500.000	0	1.000.000 %	88,288	3.090.080,00	1,11
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	5.300.000	0	0 %	85,170	4.514.009,47	1,62
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	2.200.000	0	1.000.000 %	82,420	1.813.239,78	0,65
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	500.000	500.000	0 %	94,166	470.829,95	0,17
DE000BUZ2007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	5.500.000	5.500.000	0 %	98,734	5.430.369,45	1,95
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutsch- land Anl. Ausg.II 98/28		EUR	300.000	0	0 %	110,155	330.465,00	0,12
ES0413307093	1,0000 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 15/25		EUR	1.300.000	0	0 %	93,651	1.217.466,90	0,44
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	900.000	0	0 %	93,930	845.372,61	0,30
XS2264980363	0,0000 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 20/24		EUR	350.000	0	0 %	96,975	339.413,06	0,12
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	95,357	953.571,80	0,34
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25		EUR	400.000	0	0 %	91,935	367.741,88	0,13
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/24		EUR	350.000	0	0 %	96,387	337.353,84	0,12
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	95,623	669.361,35	0,24
BE0002466416	3,0000 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. Bonds 14/29		EUR	400.000	0	0 %	96,560	386.241,80	0,14
XS1750986744	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26		EUR	100.000	0	0 %	92,094	92.093,96	0,03
XS2390400633	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	1.000.000	800.000	0 %	89,252	892.521,80	0,32
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	500.000	0	0 %	91,875	459.375,50	0,16
XS2325562424	0,0000 % Fresenius Finance Ire- land PLC MTN 21/25		EUR	350.000	0	0 %	91,135	318.972,75	0,11
XS1425274484	2,2500 % Heidelberg Materials AG MTN 16/24		EUR	1.000.000	0	0 %	98,276	982.764,80	0,35
FR00140099G0	0,7500 % HSBC SFH (France) MT Obl.Fin.Hab. 22/27		EUR	1.000.000	0	0 %	90,183	901.830,20	0,32
BE0000354630	0,3500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/32		EUR	5.000.000	0	0 %	79,170	3.958.493,50	1,42
NL0015000RP1	0,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 22/32		EUR	3.200.000	1.200.000	0 %	82,298	2.633.535,68	0,95
ES00000124W3	3,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 14/24		EUR	100.000	0	900.000 %	100,040	100.040,00	0,04
ES0000012G91	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 20/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	91,790	1.835.795,00	0,66
ES0000012H33	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/24		EUR	1.500.000	0	0 %	96,758	1.451.370,00	0,52
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	1.300.000	0	0 %	78,211	1.016.743,00	0,36
ES0000012K38	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/25		EUR	3.500.000	0	0 %	93,634	3.277.190,00	1,18
ES0000012K20	0,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	1.600.000	0	0 %	80,015	1.280.241,76	0,46
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	3.900.000	400.000	0 %	93,385	3.642.027,87	1,31
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	97,606	976.057,30	0,35
ES00000122E5	4,6500 % Koenigreich Spa- nien Obligaciones 10/25		EUR	5.500.000	0	2.000.000 %	102,394	5.631.670,00	2,02
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	500.000	0	0 %	89,243	446.215,00	0,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	1.500.000	0	0 %	103,593	1.553.895,00	0,56
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	800.000	0	0 %	99,151	793.210,64	0,28
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	700.000	0	0 %	86,231	603.617,91	0,22
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24		EUR	4.000.000	0	0 %	96,331	3.853.256,80	1,38
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	200.000	0	0 %	90,397	180.794,80	0,06
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	2.500.000	0	500.000 %	98,558	2.463.950,00	0,88
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	100.000	0	0 %	92,847	92.847,00	0,03
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27		EUR	500.000	0	0 %	92,058	460.290,00	0,17
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	5.000.000	0	0 %	107,295	5.364.750,00	1,93
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	100.000	0	2.000.000 %	100,208	100.208,00	0,04
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	100.000	0	0 %	99,102	99.102,00	0,04
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	500.000	0	0 %	96,765	483.825,00	0,17
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	4.500.000	0	0 %	91,404	4.113.179,55	1,48
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	4.000.000	0	500.000 %	85,055	3.402.199,60	1,22
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 16/26		EUR	200.000	0	0 %	93,787	187.574,00	0,07
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/27		EUR	4.000.000	0	0 %	93,641	3.745.640,00	1,34
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 17/27		EUR	1.500.000	0	0 %	92,676	1.390.139,85	0,50
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 20/30		EUR	3.200.000	0	500.000 %	86,879	2.780.128,00	1,00
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	500.000	0	0 %	92,507	462.534,75	0,17
XS2389315768	0,0100 % Laensfoersaekringar Hy- potek AB MT Cov. Nts 21/28		EUR	1.000.000	0	0 %	83,797	837.971,90	0,30
FR0013482817	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/24		EUR	800.000	0	0 %	97,801	782.407,84	0,28
DE000A194DD9	0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 18/24		EUR	150.000	0	0 %	97,735	146.603,15	0,05
DE000A2YNZW8	0,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 19/26		EUR	200.000	0	0 %	90,303	180.605,76	0,06
XS1692485912	0,7500 % Municipality Finance PLC MTN 17/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	90,137	1.802.749,20	0,65
XS2597919013	3,6250 % Nationwide Building So- ciety MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,162	1.001.615,60	0,36
XS1877512258	1,0000 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 18/28		EUR	1.000.000	0	0 %	88,370	883.697,60	0,32
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	350.000	0	0 %	97,676	341.865,83	0,12
FR00140049Z5	0,0000 % Orange S.A. MTN 21/26		EUR	200.000	0	0 %	89,638	179.276,96	0,06
XS1709433509	1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24		EUR	180.000	0	0 %	95,283	171.509,31	0,06
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	2.000.000	0	0 %	100,963	2.019.260,00	0,72
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	1.800.000	0	1.200.000 %	97,843	1.761.173,82	0,63
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	1.000.000	0	0 %	94,890	948.900,00	0,34
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	6.500.000	0	0 %	92,915	6.039.475,00	2,17
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	750.000	0	0 %	92,740	695.550,00	0,25
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	3.200.000	0	800.000 %	90,187	2.885.983,68	1,04
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	5.500.000	0	0 %	89,426	4.918.429,45	1,77
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	3.500.000	0	1.000.000 %	87,247	3.053.644,65	1,10
FR0013508470	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/26		EUR	500.000	0	0 %	92,101	460.505,00	0,17
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	4.000.000	0	0 %	78,674	3.146.959,60	1,13
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	92,305	2.307.624,75	0,83
FR0014007L00	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/32		EUR	12.300.000	500.000	0 %	77,446	9.525.856,77	3,42
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	3.100.000	0	0 %	103,621	3.212.251,00	1,15
IE00BJ38CR43	2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30		EUR	500.000	500.000	0 %	97,545	487.725,00	0,18
IE00BKFVC568	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	89,911	1.798.220,00	0,65
IT0003256820	5,7500 % Republik Italien B.T.P. 02/33		EUR	800.000	1.300.000	500.000 %	113,451	907.606,00	0,33
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	1.000.000	0	1.100.000 %	104,674	1.046.742,50	0,38
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	6.000.000	0	0 %	99,952	5.997.120,00	2,15
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	4.000.000	0	0 %	98,278	3.931.110,00	1,41
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	3.500.000	0	0 %	95,798	3.352.935,95	1,20
IT0005094088	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/32		EUR	2.700.000	0	0 %	83,592	2.256.977,25	0,81
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	5.400.000	0	1.100.000 %	94,124	5.082.682,50	1,82
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	1.700.000	0	4.500.000 %	98,357	1.672.069,00	0,60
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	5.500.000	0	0 %	94,565	5.201.047,50	1,87
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	92,805	928.052,50	0,33
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	3.500.000	0	0 %	95,449	3.340.714,65	1,20
IT0005419848	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/26		EUR	3.200.000	1.700.000	0 %	92,057	2.945.818,24	1,06
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	3.500.000	0	1.300.000 %	85,773	3.002.037,50	1,08
IT0005439275	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24		EUR	100.000	0	0 %	97,131	97.131,25	0,03

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0005436693	0,6000 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	3.200.000	0	0 %	77,389	2.476.432,00	0,89
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	3.400.000	1.200.000	0 %	77,813	2.645.642,00	0,95
IT0005518128	4,4000 % Republik Italien B.T.P. 22/33		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	102,941	1.029.410,20	0,37
IT0005538597	3,8000 % Republik Italien B.T.P. 23/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	100,008	3.000.240,00	1,08
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	3.000.000	500.000	0 %	111,140	3.334.207,50	1,20
IT0001278511	5,2500 % Republik Italien B.T.P. 98/29		EUR	5.100.000	500.000	0 %	108,365	5.526.615,00	1,98
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	450.000	0	0 %	81,193	365.366,48	0,13
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	99,740	1.196.880,00	0,43
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	700.000	0	0 %	99,782	698.474,00	0,25
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	300.000	0	0 %	104,096	312.288,00	0,11
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	100.000	0	0 %	95,867	95.867,00	0,03
XS2178857285	2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0 %	95,106	1.426.594,35	0,51
FR0012199065	1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 14/24		EUR	1.200.000	600.000	0 %	96,884	1.162.610,52	0,42
XS2482887879	2,7500 % RWE AG MTN 22/30		EUR	200.000	0	300.000 %	91,819	183.638,60	0,07
XS2331216577	0,1250 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 21/26		EUR	500.000	0	0 %	88,757	443.783,35	0,16
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Fi- nance SA MTN 18/23		EUR	600.000	0	0 %	99,299	595.796,40	0,21
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Fi- nance SA Preferred MTN 20/25		EUR	900.000	0	0 %	94,311	848.799,18	0,30
XS2432530637	0,5000 % Santander Consumer Fi- nance SA Preferred MTN 22/27		EUR	200.000	0	0 %	87,512	175.023,18	0,06
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	500.000	0	0 %	91,864	459.319,35	0,16
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	89,853	898.531,20	0,32
XS2363982344	0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Non-Pref. FLR MTN 21/27		EUR	300.000	0	0 %	87,364	262.091,76	0,09
FR0013245586	2,0000 % Stellantis N.V. MTN 17/24		EUR	1.000.000	0	0 %	98,581	985.810,20	0,35
XS2338355105	3,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24		EUR	900.000	0	0 %	99,931	899.379,00	0,32
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24		EUR	250.000	0	0 %	97,684	244.208,98	0,09
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		EUR	300.000	0	0 %	98,632	295.896,21	0,11
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0 %	93,851	281.552,91	0,10
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Aus- tralia Ltd. MTN 22/25		EUR	350.000	0	0 %	94,023	329.079,42	0,12
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 18/23		EUR	350.000	0	0 %	99,276	347.465,76	0,12
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25		EUR	450.000	0	0 %	93,891	422.508,15	0,15
FR0013210408	0,3140 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/23		EUR	1.000.000	0	0 %	99,164	991.635,90	0,36
FR0014002C30	0,0000 % Veolia Environnement S.A. MTN 21/26		EUR	200.000	0	0 %	89,561	179.122,66	0,06
XS2597905905	3,7500 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	99,939	1.998.781,00	0,72
GBP-Anleihen								42.928.825,83	15,40
XS2120087452	1,7500 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 20/27		GBP	500.000	0	0 %	82,995	483.201,21	0,17
XS1982694504	1,6250 % DNB Bank ASA Preferred MTN 19/23		GBP	1.000.000	0	0 %	98,072	1.141.964,14	0,41
XS0085727559	6,0000 % European Invest- ment Bank Notes 98/28		GBP	1.200.000	0	0 %	103,708	1.449.113,32	0,52
GB00B16NNR78	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 06/27		GBP	2.000.000	0	0 %	97,545	2.271.657,89	0,82
GB00B24FF097	4,7500 % Großbritannien Treasury Stock 07/30		GBP	2.200.000	0	1.500.000 %	101,904	2.610.488,80	0,94
GB00B7Z53659	2,2500 % Großbritannien Treasury Stock 13/23		GBP	1.900.000	0	0 %	99,462	2.200.486,73	0,79
GB00BHBFB458	2,7500 % Großbritannien Treasury Stock 14/24		GBP	6.200.000	0	0 %	96,937	6.998.246,39	2,51
GB00BTHH2R79	2,0000 % Großbritannien Treasury Stock 15/25		GBP	4.300.000	0	1.200.000 %	93,097	4.661.354,22	1,67
GB00BYZW3G56	1,5000 % Großbritannien Treasury Stock 16/26		GBP	3.500.000	0	0 %	90,045	3.669.742,66	1,32
GB00BDRHNP05	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 17/27		GBP	1.500.000	0	0 %	86,810	1.516.243,42	0,54
GB00BFX0ZL78	1,6250 % Großbritannien Treasury Stock 18/28		GBP	2.500.000	0	900.000 %	85,787	2.497.292,44	0,90
GB00BJMHB534	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 19/29		GBP	2.600.000	0	0 %	80,032	2.422.952,65	0,87
GB00BMGR2809	0,2500 % Großbritannien Treasury Stock 20/31		GBP	1.600.000	0	0 %	71,910	1.339.729,67	0,48
GB00BM8Z2T38	1,0000 % Großbritannien Treasury Stock 21/32		GBP	5.000.000	0	0 %	75,777	4.411.766,42	1,58
GB00BM8Z2S21	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 21/33		GBP	1.000.000	1.000.000	0 %	71,400	831.396,72	0,30

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB00BMV7TC88	3,2500 % Großbritannien Treasury Stock 23/33		GBP	1.500.000	1.500.000	0 %	90,813	1.586.160,75	0,57
XS0875301912	3,6250 % Severn Trent Utili- ties Finance MTN 13/26		GBP	800.000	0	0 %	93,174	867.943,55	0,31
XS2089341809	1,3750 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/23		GBP	500.000	0	0 %	98,054	570.876,57	0,20
XS235059838	1,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN S.F 21/25		GBP	1.300.000	0	0 %	92,368	1.398.208,28	0,50
DKK-Anleihen								3.281.236,16	1,18
DK0009923054	1,5000 % Königreich Dänemark Anl. 12/23		DKK	10.000.000	0	0 %	99,285	1.333.167,73	0,48
DK0009923138	1,7500 % Königreich Dänemark Anl. 14/25		DKK	15.000.000	0	0 %	96,719	1.948.068,43	0,70
SEK-Anleihen								2.841.733,02	1,02
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schwe- den Loan Nr.1058 14/25		SEK	15.000.000	0	0 %	98,302	1.248.966,63	0,45
SE0011281922	0,7500 % Königreich Schwe- den Loan Nr.1061 18/29		SEK	10.000.000	0	0 %	88,786	752.041,33	0,27
SE0004869071	1,5000 % Königreich Schwe- den Obl. Nr.1057 11/23		SEK	10.000.000	0	0 %	99,256	840.725,06	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.272.711,32	0,81
Verzinsliche Wertpapiere								2.272.711,32	0,81
EUR-Anleihen								2.272.711,32	0,81
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	250.000	0	0 %	92,021	230.051,68	0,08
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	300.000	0	0 %	93,588	280.762,98	0,10
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ire- land) DAC Notes 21/25		EUR	400.000	0	0 %	91,776	367.103,96	0,13
XS1872032369	0,6250 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 18/23		EUR	400.000	0	0 %	99,537	398.149,28	0,14
XS2066652897	0,4090 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 19/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	81,421	814.210,00	0,29
XS2407914394	0,0000 % Thermo Fisher Scient. (Fin.)BV Notes 21/25		EUR	200.000	0	0 %	91,217	182.433,42	0,07
Summe Wertpapiervermögen								EUR 274.279.944,90	98,44
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								36.915,09	0,01
Offene Positionen									
SEK/EUR 10.000.000,00 OTC								36.915,09	0,01
Summe Devisen-Derivate								EUR 36.915,09	0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
State Street Bank International GmbH			EUR	1.511.690,65		%	100,000	1.511.690,65	0,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
State Street Bank International GmbH			DKK	86.603,72		%	100,000	11.628,87	0,00
State Street Bank International GmbH			HUF	949.841,10		%	100,000	2.557,12	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	29.272,09		%	100,000	2.502,21	0,00
State Street Bank International GmbH			PLN	64,98		%	100,000	14,60	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	6.240.224,95		%	100,000	528.563,86	0,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
State Street Bank International GmbH			CHF	72,58		%	100,000	74,31	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	361.154,87		%	100,000	420.534,32	0,15
Summe Bankguthaben								EUR 2.477.565,94	0,88
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾								EUR 2.477.565,94	0,88
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	2.070.465,10				2.070.465,10	0,74
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	704,75				704,75	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 2.071.169,85	0,74
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-27.873,97				-27.873,97	-0,01
Kostenabgrenzung			EUR	-175.642,49				-175.642,49	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -203.516,46	-0,07
Fondsvermögen								EUR 278.662.079,32	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	5.778.900	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Europazins A (EUR)

ISIN	DE0008476037
Fondsvermögen	269.745.560,71
Umlaufende Anteile	5.678.872,925
Anteilwert	47,50

Allianz Europazins R (EUR)

ISIN	DE000A2AMPT7
Fondsvermögen	8.916.518,61
Umlaufende Anteile	100.027,420
Anteilwert	89,14

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.06.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2023 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,45% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,55% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

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

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85880
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,44730
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,69850
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,80600
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,97675
Polen, Złoty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,44925
Ungarn, Forint	(HUF)	1 Euro = HUF	371,45000

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortg. Bank Unlimited Co Mortg. Cov. MTN 16/23	EUR	0	1.000.000
XS1811433983	3,1490 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24	EUR	0	850.000
ES0413307127	1,0000 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 16/23	EUR	0	500.000
XS1679158094	1,1250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 17/23	EUR	0	1.000.000
XS0982019126	3,0000 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 13/24	EUR	0	1.000.000
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/23	EUR	0	1.200.000
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27	EUR	0	1.500.000
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23	EUR	0	100.000
IT0005325946	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/23	EUR	0	100.000
IT0005344335	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23	EUR	0	200.000
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23	EUR	0	200.000
XS2176534282	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 20/23	EUR	0	650.000
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23	EUR	0	500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
FR0013284247	0,3750 % Engie S.A. MTN 17/23	EUR	0	600.000
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque S.A. MTN 19/23	EUR	0	350.000
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	0	1.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS2102355588	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 20/23	EUR	0	500.000
XS0630644168	3,8750 % BNG Bank N.V. MTN 11/23	EUR	0	200.000
XS2177575177	0,3750 % E.ON SE MTN 20/23	EUR	0	1.000.000
FR0013324332	0,5000 % Sonofi S.A. MTN 18/23	EUR	0	600.000
XS1718306050	0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23	EUR	0	1.000.000
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
<hr/>				
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
	SEK/EUR	EUR		886

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 30.06.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		206.512,52
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.358.675,80
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.923,66
a) Positive Einlagezinsen	5.923,66	
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		-20.340,36
a) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-20.340,36	
10. Sonstige Erträge		85.083,33
Summe der Erträge		2.635.854,95
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-1.087.175,02
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.087.175,02	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-394,31
Summe der Aufwendungen		-1.087.569,33
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.548.285,62
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		42.247,87
2. Realisierte Verluste		-4.406.331,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-4.364.083,83
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.815.798,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		129.675,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5.090.140,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.219.816,51
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.404.018,30

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

Transaktionskosten

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

Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 30.06.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		6.821,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		77.907,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		195,65
a) Positive Einlagezinsen	195,65	
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		-672,03
a) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-672,03	
10. Sonstige Erträge		2.809,16
Summe der Erträge		87.061,67
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-22.440,49
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-22.440,49	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-13,02
Summe der Aufwendungen		-22.453,51
III. Ordentlicher Nettoertrag		64.608,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.394,89
2. Realisierte Verluste		-145.540,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-144.145,54
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-79.537,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.289,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		165.776,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		170.065,86
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		90.528,48

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,94 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,50 % p.a.) vereinbart. Hieraus 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 2023

Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		275.545.374,65
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.034.669,19
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-3.128.134,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	32.882.523,51	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	32.882.523,51	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-36.010.657,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-41.028,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.404.018,30
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	129.675,52	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.090.140,99	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		269.745.560,71

Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		8.986.674,22
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-160.644,04
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-39,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-39,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-0,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		90.528,48
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.289,09	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	165.776,77	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		8.916.518,61

Anhang

Anteilklassen

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

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

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

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

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 Europazins -A-	0,00
Allianz Europazins -R-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Europazins -A-	-
Allianz Europazins -R-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Europazins A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			JP MORGAN Government Bond (GBI) 1-10 Year Total Return
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	0,87	1,46
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-12,39	-11,81
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-13,48	-12,57
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-12,76	-11,14
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	-6,42	-4,28
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-5,86	-3,69
10 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2022	10,73	15,55

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 Government Bond (GBI) 1-10 Year Total Return
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	1,03	1,46
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-12,14	-11,81
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-12,96	-12,57
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-11,98	-11,14
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	-5,29	-4,28
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-4,45	-3,69
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2022	-4,23	-3,69

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

Gezeichnetes und eingezahltes
Kapital: 49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2022

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

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

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2022

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

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

Hauptvertriebsträger in der Schweiz

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2023

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

3. Publikationen

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

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

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

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

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

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

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

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebstägern.

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

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

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

Rabatte:

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

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

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

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

6. Gesamtkostenquote (TER)

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

Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Fonds	TER ohne erfolgsabhängige	erfolgsabhängige	TER inklusive erfolgsabhängige
	Vergütung (in %)	Vergütung (in %)	Vergütung (in %)
	vom 01.07.2022 bis 30.06.2023	vom 01.07.2022 bis 30.06.2023	vom 01.07.2022 bis 30.06.2023
Allianz Europazins A (EUR)	0,80	0,00	0,80
Allianz Europazins R (EUR)	0,50	0,00	0,50

Allianz Global Investors GmbH

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