

Allianz Europazins

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2024

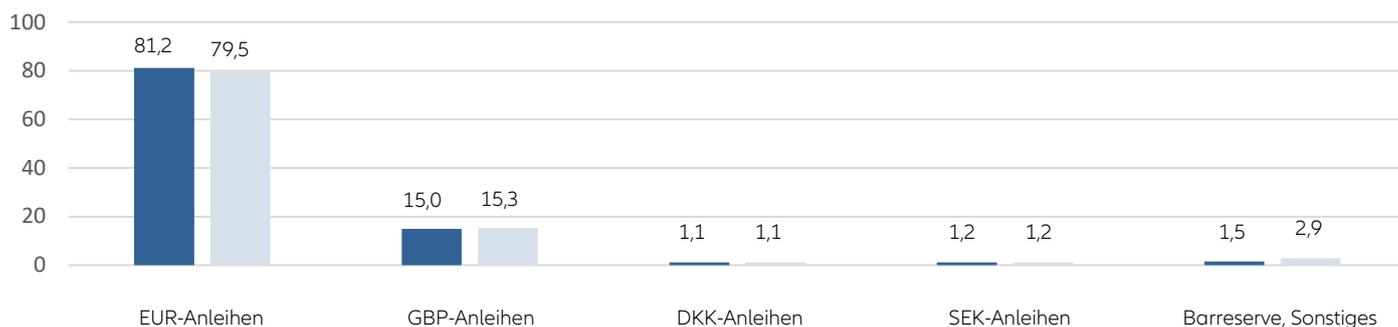
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Europazins	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2024.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	12
Entwicklung des Sondervermögens 2024.....	14
Anhang	15
Anteilklassen.....	15
Weitere Informationen.....	17
Ihre Partner	18
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	19
Hinweis für Anleger in der Schweiz	20

Allianz Europazins

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	287,7	281,9	275,5	334,4
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	8,3	9,3	9,0	10,5
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	48,51	49,59	47,95	55,26
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	91,32	93,21	89,84	103,56

Allianz Europazins

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	287.124.722,02	96,99
Deutschland	31.589.938,97	10,67
Frankreich	49.885.853,77	16,87
Niederlande	7.774.373,31	2,62
Italien	62.063.017,77	20,97
Irland	1.494.940,65	0,50
Dänemark	3.668.309,91	1,24
Portugal	594.140,86	0,19
Spanien	49.724.676,20	16,78
Belgien	12.090.334,79	4,08
Luxemburg	1.238.282,93	0,42
Norwegen	2.472.510,88	0,84
Schweden	4.310.640,85	1,46
Finnland	932.805,80	0,32
Lettland	390.829,50	0,13
Polen	3.821.413,30	1,29
Rumänien	3.356.907,15	1,13
Großbritannien	39.907.105,02	13,49
USA	5.886.977,48	1,99
Japan	1.835.975,70	0,62
Australien	343.280,84	0,12
Neuseeland	2.026.166,00	0,68
Sonstige	1.716.240,34	0,58
2. Derivate	-29.551,71	-0,01
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	7.281.831,49	2,47
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.197.059,68	0,75
II. Verbindlichkeiten	-600.896,15	-0,20
III. Fondsvermögen	295.973.165,33	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	287.124.722,02	96,99
DKK	3.223.005,71	1,09
EUR	235.238.007,37	79,45
GBP	45.228.729,79	15,29
SEK	3.434.979,15	1,16
2. Derivate	-29.551,71	-0,01
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	7.281.831,49	2,47
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.197.059,68	0,75
II. Verbindlichkeiten	-600.896,15	-0,20
III. Fondsvermögen	295.973.165,33	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								284.469.747,62	96,10
Verzinsliche Wertpapiere								284.469.747,62	96,10
EUR-Anleihen								232.583.032,97	78,56
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25		EUR	500.000	0	0 %	97,856	489.278,60	0,17
XS2292486771	0,0000 % ACEA S.p.A. MTN 21/25		EUR	200.000	0	0 %	95,541	191.081,12	0,06
FR0014007RX5	0,2000 % Agence France Locale MTN 22/29		EUR	600.000	0	0 %	86,177	517.061,94	0,17
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 17/24		EUR	250.000	0	0 %	99,327	248.317,75	0,08
XS2830466137	3,9000 % American Tower Corp. Notes 24/30		EUR	400.000	400.000	0 %	99,848	399.391,52	0,13
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25		EUR	500.000	0	0 %	99,825	499.125,95	0,17
ES0413211A75	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 23/27		EUR	1.500.000	0	0 %	99,613	1.494.199,20	0,50
ES0413860851	3,2500 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 24/34		EUR	800.000	800.000	0 %	99,458	795.664,16	0,27
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 17/27		EUR	100.000	0	0 %	93,877	93.876,86	0,03
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	92,018	920.183,50	0,31
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	4.400.000	0	400.000 %	118,080	5.195.520,00	1,76
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34		EUR	800.000	800.000	0 %	119,953	959.624,00	0,32
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	96,281	962.810,00	0,33
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	94,520	945.200,00	0,32
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	2.500.000	0	0 %	93,992	2.349.800,00	0,79
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	1.500.000	0	0 %	93,240	1.398.600,00	0,47
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	3.500.000	0	0 %	90,725	3.175.375,00	1,07
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	5.300.000	0	0 %	87,593	4.642.429,00	1,57
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	2.200.000	0	0 %	84,694	1.863.267,78	0,63
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	500.000	0	0 %	94,987	474.934,95	0,16
DE000BU2Z007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	6.000.000	0	0 %	99,134	5.948.039,40	2,01
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28		EUR	300.000	0	0 %	108,577	325.731,00	0,11
ES0413307093	1,0000 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 15/25		EUR	1.300.000	0	0 %	96,907	1.259.795,68	0,43
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	900.000	0	0 %	98,016	882.147,15	0,30
FR00140099G0	0,7500 % CCF SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/27		EUR	1.000.000	0	0 %	93,370	933.696,60	0,32
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	99,225	992.254,70	0,34
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25		EUR	400.000	0	0 %	95,985	383.939,40	0,13
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/24		EUR	350.000	0	0 %	99,345	347.706,07	0,12
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole S.A. Bonds 15/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	96,949	969.494,40	0,33
XS2351220814	0,7500 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 21/29		EUR	500.000	500.000	0 %	89,061	445.304,20	0,15
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24		EUR	700.000	0	0 %	99,395	695.761,50	0,24
BE0002466416	3,0000 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. Bonds 14/29		EUR	400.000	0	0 %	97,388	389.551,96	0,13
XS1750986744	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26		EUR	100.000	0	0 %	95,049	95.048,79	0,03
XS2390400633	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	1.000.000	0	0 %	94,055	940.545,70	0,32
FR001400KHF2	3,7500 % Engie S.A. MTN 23/27		EUR	600.000	0	0 %	100,576	603.456,66	0,20
EU000A1G0AJ7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 12/32		EUR	100.000	0	900.000 %	106,109	106.109,46	0,04
EU000A1G0DHS	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26		EUR	100.000	0	400.000 %	95,097	95.096,87	0,03

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2325562424	0,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 21/25		EUR	350.000	0	0	95,659	334.807,69	0,11
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 20/25		EUR	1.000.000	0	0	98,610	986.101,90	0,33
XS2749769696	2,8750 % Japan Finance Organ.f.Municip. MTN 24/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,528	985.275,00	0,33
BE0000354630	0,3500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/32		EUR	5.000.000	0	0	81,266	4.063.300,00	1,37
BE0000357666	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33		EUR	1.000.000	0	0	99,692	996.916,70	0,34
NL0015000RP1	0,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 22/32		EUR	3.200.000	0	0	84,105	2.691.360,00	0,91
ES0000012G91	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 20/26		EUR	2.000.000	0	0	95,187	1.903.740,00	0,64
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	1.300.000	0	0	81,724	1.062.411,87	0,36
ES0000012K38	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/25		EUR	500.000	0	0	96,926	484.630,00	0,16
ES0000012K20	0,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	1.600.000	0	0	83,017	1.328.275,52	0,45
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	3.900.000	0	0	95,152	3.710.944,77	1,25
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	1.000.000	0	0	99,028	990.280,70	0,33
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	3.000.000	650.000	0	101,731	3.051.927,30	1,03
ES0000012M85	3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34		EUR	1.800.000	1.800.000	0	99,046	1.782.820,44	0,60
ES00000122E5	4,6500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	4.500.000	0	1.000.000	101,313	4.559.085,00	1,54
ES00000127A2	1,9500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 15/30		EUR	1.800.000	0	0	93,906	1.690.307,82	0,57
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	500.000	0	0	91,101	455.505,00	0,15
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	1.500.000	0	0	102,439	1.536.585,00	0,52
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	700.000	0	0	87,894	615.258,00	0,21
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24		EUR	500.000	0	3.500.000	99,095	495.475,00	0,17
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	3.500.000	0	0	92,505	3.237.675,00	1,09
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	500.000	0	2.000.000	99,939	499.695,00	0,17
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	100.000	0	0	95,463	95.463,00	0,03
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27		EUR	500.000	0	0	94,406	472.030,00	0,16
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	500.000	0	1.000.000	85,303	426.515,00	0,14
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	5.000.000	0	0	105,477	5.273.850,00	1,78
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	100.000	0	0	99,735	99.735,00	0,03
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	500.000	0	0	98,517	492.585,00	0,17
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	4.000.000	0	500.000	93,882	3.755.280,00	1,27
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	5.000.000	1.000.000	0	88,119	4.405.949,50	1,49
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	200.000	0	0	96,066	192.132,00	0,06
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	4.000.000	0	0	95,839	3.833.560,00	1,30
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	1.500.000	0	0	95,062	1.425.930,00	0,48
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	3.200.000	0	0	89,506	2.864.191,68	0,97
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	100.000	0	400.000	95,585	95.584,92	0,03
XS2389315768	0,0100 % Laensfoersaekringar Hypotek AB MT Cov. Nts 21/28		EUR	1.000.000	0	0	87,566	875.661,70	0,30
DE000SHFM931	2,8750 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 24/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,014	990.136,50	0,33
DE000A2YNZW8	0,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 19/26		EUR	200.000	0	0	93,466	186.931,72	0,06

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1692485912	0,7500 % Municipality Finance PLC MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 93,281	932.805,80	0,32
XS2597919013	3,6250 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	1.000.000	0	0	% 101,309	1.013.089,40	0,34
XS1877512258	1,0000 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 18/28		EUR	1.000.000	0	0	% 91,305	913.051,50	0,31
FR00140049Z5	0,0000 % Orange S.A. MTN 21/26		EUR	200.000	0	0	% 93,420	186.839,36	0,06
XS1709433509	1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24		EUR	180.000	0	0	% 98,896	178.012,76	0,06
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,631	2.012.620,00	0,68
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	2.800.000	0	0	% 97,103	2.718.883,72	0,92
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	1.000.000	0	0	% 97,471	974.710,00	0,33
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 90,388	2.711.639,70	0,92
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	6.500.000	0	0	% 95,241	6.190.665,00	2,09
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	750.000	0	0	% 94,432	708.240,00	0,24
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	3.200.000	0	0	% 91,803	2.937.696,00	0,99
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	5.500.000	0	0	% 90,759	4.991.745,00	1,69
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	3.500.000	0	0	% 88,615	3.101.524,65	1,05
FR0013508470	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/26		EUR	500.000	0	0	% 94,994	474.970,00	0,16
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	4.000.000	0	0	% 79,758	3.190.319,60	1,08
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	2.500.000	0	0	% 91,485	2.287.124,75	0,77
FR0014007L00	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/32		EUR	12.300.000	0	0	% 78,405	9.643.813,77	3,27
FR001400L834	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 23/33		EUR	800.000	800.000	0	% 101,992	815.935,92	0,28
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	100.000	0	0	% 101,306	101.306,00	0,03
IE00BJ38CR43	2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30		EUR	500.000	0	0	% 97,941	489.705,00	0,17
IE00BKFVC568	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/27		EUR	200.000	0	0	% 92,956	185.912,00	0,06
IT0003256820	5,7500 % Republik Italien B.T.P. 02/33		EUR	800.000	0	0	% 113,434	907.471,92	0,31
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	3.500.000	0	0	% 105,011	3.675.384,65	1,24
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 100,007	1.000.070,00	0,34
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	100.000	0	1.900.000	% 99,524	99.524,00	0,03
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	3.500.000	0	0	% 98,207	3.437.245,00	1,16
IT0005094088	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/32		EUR	2.700.000	0	0	% 86,200	2.327.399,73	0,79
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	9.000.000	0	0	% 96,753	8.707.770,00	2,95
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	1.500.000	0	0	% 96,810	1.452.150,00	0,49
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	1.000.000	0	0	% 95,352	953.519,90	0,32
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	3.500.000	0	0	% 97,450	3.410.749,65	1,15
IT0005419848	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/26		EUR	3.500.000	300.000	0	% 95,528	3.343.480,00	1,13
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	3.500.000	0	0	% 88,551	3.099.284,65	1,05
IT0005436693	0,6000 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	3.200.000	0	0	% 80,808	2.585.855,68	0,87
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	3.400.000	0	0	% 80,850	2.748.899,66	0,93
IT0005518128	4,4000 % Republik Italien B.T.P. 22/33		EUR	3.000.000	0	0	% 103,888	3.116.652,60	1,05
IT0005538597	3,8000 % Republik Italien B.T.P. 23/26		EUR	3.000.000	0	0	% 100,644	3.019.320,00	1,02
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	2.200.000	1.000.000	0	% 103,103	2.268.265,78	0,77
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	3.000.000	0	0	% 109,811	3.294.330,00	1,11
IT0001278511	5,2500 % Republik Italien B.T.P. 98/29		EUR	5.100.000	0	0	% 108,405	5.528.654,49	1,87
IT0005561888	4,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 23/30		EUR	4.000.000	1.500.000	0	% 101,765	4.070.599,60	1,38
IT0005560948	4,2000 % Republik Italien Zero B.O.T. 23/34		EUR	600.000	600.000	0	% 101,720	610.319,94	0,21
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	450.000	0	0	% 86,851	390.829,50	0,13
XS1346201616	1,5000 % Republik Polen MTN 16/26		EUR	3.000.000	2.000.000	0	% 97,019	2.910.570,90	0,98
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 91,084	910.842,40	0,31
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	100.000	0	100.000	% 99,632	99.632,00	0,03
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	200.000	0	500.000	% 99,859	199.718,00	0,07
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	100.000	0	200.000	% 103,439	103.439,00	0,03
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	100.000	0	0	% 97,475	97.475,00	0,03
XS2434895558	2,1250 % Republik Rumänien MTN 22/28 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 92,427	924.265,70	0,31

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	96,066	960.658,00	0,32
XS2178857285	2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0 %	98,132	1.471.983,45	0,50
FR0012199065	1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 14/24		EUR	1.200.000	0	0 %	99,420	1.193.034,48	0,40
XS2482887879	2,7500 % RWE AG MTN 22/30		EUR	200.000	0	0 %	95,465	190.930,82	0,06
XS2331216577	0,1250 % Santander Consumer Bank AS Pre- ferred MTN 21/26		EUR	500.000	0	0 %	93,835	469.176,70	0,16
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 20/25		EUR	900.000	0	0 %	98,268	884.415,33	0,30
XS2432530637	0,5000 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 22/27		EUR	200.000	0	0 %	92,726	185.452,34	0,06
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	500.000	0	0 %	96,013	480.065,45	0,16
XS1186684137	1,1250 % SNCF Réseau S.A. MTN 15/30		EUR	1.000.000	0	0 %	88,206	882.055,40	0,30
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	93,803	938.031,90	0,32
XS2820463003	3,0000 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mtg. Cov. Bds 24/34		EUR	800.000	800.000	0 %	98,148	785.183,28	0,27
XS2363982344	0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Non- Pref. FLR MTN 21/27		EUR	300.000	0	0 %	93,373	280.119,00	0,09
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		EUR	300.000	0	0 %	99,730	299.189,01	0,10
XS2441552192	1,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 22/29		EUR	400.000	400.000	0 %	90,089	360.356,20	0,12
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0 %	97,636	292.908,63	0,10
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 22/25		EUR	350.000	0	0 %	98,080	343.280,84	0,12
DE000A3LWGE2	3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 24/27		EUR	400.000	400.000	0 %	99,907	399.629,40	0,14
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25		EUR	450.000	0	0 %	97,726	439.767,09	0,15
IT0005598971	3,8750 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 24/28		EUR	750.000	750.000	0 %	99,843	748.822,05	0,25
FR0014001ZY9	0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 21/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	73,314	733.142,20	0,25
FR0014002C30	0,0000 % Veolia Environnement S.A. MTN 21/26		EUR	200.000	0	0 %	93,501	187.001,12	0,06
XS2597905905	3,7500 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/28		EUR	2.000.000	0	0 %	101,308	2.026.166,00	0,68
GBP-Anleihen								45.228.729,79	15,29
XS2120087452	1,7500 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 20/27		GBP	500.000	0	0 %	91,268	539.506,71	0,18
XS2331739750	1,5000 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 21/26		GBP	700.000	0	0 %	93,751	775.859,03	0,26
XS0085727559	6,0000 % European Investment Bank Notes 98/28		GBP	1.200.000	0	0 %	106,791	1.515.034,01	0,51
XS2587351706	5,1500 % General Motors Financial Co. MTN 23/26		GBP	700.000	0	0 %	99,199	820.945,04	0,28
XS2747270556	5,5000 % General Motors Financial Co. MTN 24/30		GBP	1.000.000	1.000.000	0 %	99,639	1.177.972,45	0,40
GB00B16NNR78	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 06/27		GBP	2.000.000	0	0 %	100,370	2.373.234,02	0,80
GB00B24FF097	4,7500 % Großbritannien Treasury Stock 07/30		GBP	2.200.000	0	0 %	104,150	2.708.872,47	0,92

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB00B52WS153	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34		GBP	2.000.000	2.000.000	0 %	102,591	2.425.749,01	0,82
GB00BHBFH458	2,7500 % Großbritannien Treasury Stock 14/24		GBP	6.200.000	0	0 %	99,624	7.302.344,39	2,48
GB00BTHH2R79	2,0000 % Großbritannien Treasury Stock 15/25		GBP	1.000.000	0	3.300.000 %	96,935	1.146.006,98	0,39
GB00BYZW3G56	1,5000 % Großbritannien Treasury Stock 16/26		GBP	3.500.000	2.500.000	0 %	94,531	3.911.550,51	1,32
GB00BDRHNP05	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 17/27		GBP	1.500.000	0	0 %	91,805	1.628.036,89	0,55
GB00BFXOZL78	1,6250 % Großbritannien Treasury Stock 18/28		GBP	2.500.000	0	0 %	90,663	2.679.641,48	0,91
GB00BJMHBS34	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 19/29		GBP	1.000.000	0	1.600.000 %	85,343	1.008.961,28	0,34
GB00BMGR2809	0,2500 % Großbritannien Treasury Stock 20/31		GBP	1.600.000	0	0 %	77,036	1.457.203,81	0,49
GB00BM8Z2T38	1,0000 % Großbritannien Treasury Stock 21/32		GBP	5.000.000	0	0 %	80,331	4.748.536,38	1,60
GB00BM8Z2S21	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 21/33		GBP	5.500.000	0	0 %	75,606	4.916.154,70	1,66
GB00BMV7TC88	3,2500 % Großbritannien Treasury Stock 23/33		GBP	1.500.000	0	0 %	93,922	1.665.578,83	0,56
XS0875301912	3,6250 % Severn Trent Utilities Finance MTN 13/26		GBP	800.000	0	0 %	97,500	922.144,87	0,31
XS2355059838	1,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN S.F. 21/25		GBP	1.300.000	0	0 %	97,949	1.505.396,93	0,51
DKK-Anleihen								3.223.005,71	1,09
DK0009924375	0,0000 % Koenigreich Daenemark Anl. 21/31		DKK	11.000.000	0	0 %	84,225	1.242.239,83	0,42
DK0009923138	1,7500 % Königreich Dänemark Anl. 14/25		DKK	15.000.000	0	0 %	98,485	1.980.765,88	0,67
SEK-Anleihen								3.434.979,15	1,16
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schweden Loan Nr.1058 14/25		SEK	30.000.000	0	0 %	99,462	2.619.144,17	0,88
SE0011281922	0,7500 % Königreich Schweden Loan Nr.1061 18/29		SEK	10.000.000	0	0 %	92,944	815.834,98	0,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.654.974,40	0,89
Verzinsliche Wertpapiere								2.654.974,40	0,89
EUR-Anleihen								2.654.974,40	0,89
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	250.000	0	0 %	95,572	238.930,63	0,08
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	300.000	0	0 %	97,587	292.761,12	0,10
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25		EUR	400.000	0	0 %	95,802	383.209,96	0,13
XS2845057780	3,3000 % John Deere Bank S.A. MTN 24/29		EUR	400.000	400.000	0 %	99,722	398.886,44	0,13
BE6350791073	3,8750 % Solvay S.A. Notes 24/28		EUR	300.000	300.000	0 %	100,023	300.068,13	0,10
XS2066652897	0,4090 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 19/29		EUR	1.000.000	0	0 %	85,070	850.700,70	0,29
XS2407914394	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/25		EUR	200.000	0	0 %	95,209	190.417,42	0,06
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	287.124.722,02	96,99
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
	Long Term EURO OAT Fut. (FOAT)							-630,00	0,00
	Call Sep. 24 124,25	XEUR	EUR Anzahl	9			EUR	-0,250	-2.250,00
									0,00

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge/ im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	Long Term EURO OAT Fut. (FOAT) Put Sep. 24 124,25	XEUR	EUR Anzahl	9			EUR 0,180	1.620,00	0,00
Summe Zins-Derivate							EUR	-630,00	0,00
Devisen-Derivate									
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-28.921,71	-0,01
Offene Positionen									
	SEK/EUR 10.000.000,00	OTC						-28.921,71	-0,01
Summe Devisen-Derivate							EUR	-28.921,71	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	6.526.310,86			% 100,000	6.526.310,86	2,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	1.689.203,72			% 100,000	226.492,50	0,08
	State Street Bank International GmbH		HUF	949.841,10			% 100,000	2.401,77	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	29.272,09			% 100,000	2.563,01	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	64,98			% 100,000	15,07	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.240.891,62			% 100,000	196.698,85	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	72,58			% 100,000	75,44	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	276.194,18			% 100,000	326.528,56	0,11
	State Street Bank International GmbH		USD	797,31			% 100,000	745,43	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	7.281.831,49	2,47
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	7.281.831,49	2,47
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	2.176.082,59				2.176.082,59	0,74
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	20.977,09				20.977,09	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.197.059,68	0,75
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-32.103,33				-32.103,33	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-399.204,00				-399.204,00	-0,13
	Kostenabgrenzung		EUR	-169.588,82				-169.588,82	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-600.896,15	-0,20
Fondsvermögen							EUR	295.973.165,33	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					6.020.690	
³¹⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.									
³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.									
Gattungsbezeichnung									gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:							EUR	708.240,00	

Allianz Europazins A (EUR)

ISIN	DE0008476037
Fondsvermögen	287.661.036,09
Umlaufende Anteile	5.929.662,713
Anteilwert	48,51

Allianz Europazins R (EUR)

ISIN	DE000A2AMPT7
Fondsvermögen	8.312.129,24
Umlaufende Anteile	91.026,983
Anteilwert	91,32

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 27.06.2024 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2024 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 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. 96,98% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,02% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,84585
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45810
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,42100
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,39250
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,96215
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,31075
Ungarn, Forint	(HUF)	1 Euro = HUF	395,47500
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,06960

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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				
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR	0	100.000
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR	0	100.000
XS2264980363	0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 20/24	EUR	0	350.000
XS1425274484	2,2500 % Heidelberg Materials AG MTN 16/24	EUR	0	1.000.000
ES00000124W3	3,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 14/24	EUR	0	100.000
ES0000012H33	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/24	EUR	0	100.000
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR	0	800.000
FR0013482817	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/24	EUR	0	800.000
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24	EUR	0	350.000
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24	EUR	0	100.000
IT0005439275	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24	EUR	0	100.000
XS2338355105	4,4520 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24	EUR	0	900.000
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24	EUR	0	250.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE000A194DD9	0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 18/24	EUR	0	150.000
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/24	EUR	0	1.800.000
FR0013245586	2,0000 % Stellantis N.V. MTN 17/24	EUR	0	1.000.000
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
	SEK/EUR	EUR		886

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024
(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		236.395,58
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.592.393,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18.499,42
a) Positive Einlagezinsen	18.499,42	
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		208.951,24
Summe der Erträge		3.056.239,34
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-1.148.922,06
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.148.922,06	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-1.148.922,06
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.907.317,28
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		141.892,60
2. Realisierte Verluste		-2.154.327,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.012.434,90
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-105.117,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.210.478,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-350.644,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.561.122,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.666.239,91

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 16,62 Euro.

Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024
(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		6.825,62
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		74.852,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		534,07
a) Positive Einlagezinsen	534,07	
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		6.030,61
Summe der Erträge		88.242,47
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-20.758,87
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-20.758,87	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-20.758,87
III. Ordentlicher Nettoertrag		67.483,60
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		4.096,15
2. Realisierte Verluste		-62.206,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-58.110,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		9.373,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-39.388,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-12.699,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-52.088,02
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-42.714,60

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 0,48 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2024

Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		281.931.736,02
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.508.440,43
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		11.895.045,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	29.146.411,84	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	29.146.411,84	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-17.251.366,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.935,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.666.239,91
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.210.478,25	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-350.644,04	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		287.661.036,09

Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		9.323.412,60
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-149.140,88
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-820.029,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-820.029,99	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		602,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-42.714,60
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-39.388,06	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-12.699,96	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		8.312.129,24

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 Vergütung 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
		J.P. MORGAN Government Bond (GBI) 1-10 Year Total Return (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	-0,57	-0,45
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	5,31	6,03
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-7,74	-6,49
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-8,88	-7,29
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	-8,13	-5,78
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	-1,45	1,49
10 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2023	16,26	22,30

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

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

Wertentwicklung des Allianz Europazins R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		J.P. MORGAN Government Bond (GBI) 1-10 Year Total Return (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	-0,42	-0,45
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	5,64	6,03
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-7,18	-6,49
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	-8,05	-7,29
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	-7,02	-5,78
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	0,05	1,49
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2023	1,18	2,12

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

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

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes
Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2023

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)
Dr. Thomas Schindler
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
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: 31.12.2023

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 Zurich

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 2024

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Europazins in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die 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, Selnastrasse 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 Vertriebssträgers, 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 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 (Laufende Kosten)

Die Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) 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 Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängiger Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht § 166 Abs. 5 KAGB.

Fonds	Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2023 bis 30.06.2024		Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängiger Vergütung (in %) vom 01.07.2023 bis 30.06.2024	
		erfolgsabhängige Vergütung (in %) zum 30.06.2024		erfolgsabhängige Vergütung (in %) zum 30.06.2024
Allianz Europazins A (EUR)	0,80	-	0,80	
Allianz Europazins R (EUR)	0,50	-	0,50	

Allianz Global Investors GmbH

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