

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2017

Allianz Europazins

Anlagefonds deutschen Rechts

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Europazins	
Tätigkeitsbericht	1
Vermögensübersicht zum 31.12.2017	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2017	5
Anteilklassen	16
Anhang	17
Vermerk des Abschlussprüfers	23
Besteuerung der Erträge	24
Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz	27
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	
Unterverwahrung	29
Ihre Partner	34
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	35
Hinweis für Anleger in der Schweiz	36

Allianz Europazins

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Markt für Anleihen, die auf eine europäische Währung lauten. Wertpapiere müssen beim Erwerb eine gute Bonität (Investment-Grade-Rating) aufweisen. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Im Berichtsjahr per Ende Dezember 2017 konzentrierte sich der Wertpapierbestand des Fonds weiterhin auf Anleihen staatlicher Emittenten. Neben einem Kernbestand an Staatspapieren aus Ländern hoher Bonität wie Deutschland, Großbritannien und Frankreich waren nach wie vor höher verzinsten italienische und spanische Emissionen vertreten. Im Wesentlichen beibehalten wurde der Anteil an Pfandbriefen und sonstigen besicherten Anleihen sowie Bank- und Industrieschuldverschreibungen. Weiterhin nur selektiv gehalten wurden Anleihen aus aufstrebenden Ländern. Trotz kleinerer Umschichtungen lag das durchschnittliche Bonitätsrating der Wertpapiere im Fonds zuletzt weiterhin bei A+. Angesichts des sehr niedrigen Niveaus der kurz- und mittelfristigen Zinsen lag weiterhin ein Akzent auf dem längerfristigen Laufzeitsegment. Die Gesamtduration des Portfolios änderte sich nur geringfügig und betrug zuletzt achteinhalb Jahre. Auf der Währungsebene war der Fonds annähernd analog zum breiten europäischen Staatsanleihenmarkt gewichtet. Entsprechend bestand neben den Kernanlagen in Euro weiterhin insbesondere ein Engagement im britischen Pfund.

Mit dieser Anlagepolitik erzielte der Fonds ein negatives Ergebnis unter dem Niveau des abgebildeten Marktsegments. Angesichts der anhaltend ungünstigen Zinssituation am europäischen Anleihenmarkt war es schwer möglich einen positiven Betrag zu erzielen. Mangels Inflationsdrucks in den meisten Ländern und anhaltend niedriger Leitzinsen blieben auch die Renditen mittel- bis langfristiger Wertpapiere guter Bonität sehr gering. Leicht überdurchschnittliche Ergebnisse warfen lediglich die Positionen in den Euro-Peripheriestaaten ab. Die Engagements in nicht-staatlichen Papieren dagegen erbrachten keine nennenswerten Mehrerträge. Tendenziell vorteilhaft war die Beimischung längerlaufender Papiere, die etwas höhere Renditen erzielten als Anlagen im kurzfristigen Segment. Unter Berücksichtigung der dem Fonds belasteten laufenden Kosten verblieb jedoch unter dem Strich ein Rückstand gegenüber dem abgebildeten Marktsegment.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -0,98 % und für die Anteilklasse R (EUR) 0,23 %.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2017 wechselte die Verwahrstellenfunktion für den Allianz Europazins von der BNP Paribas Securities Servi-

ces S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, zu der State Street Bank International GmbH, München.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Europazins hat im Berichtszeitraum ein geringes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen Allianz Europazins war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß in Vermögenswerten investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen Allianz Europazins hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpoten-

zial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen Allianz Europazins war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten Anteil der zinssensitiven Positionen). Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr eine deutliche Sensitivität zu Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus aufgezeigt hat, wird das Zinsänderungsrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag diese Zinssensitivität des Sondervermögens in einem moderaten Bereich, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer geringen Zinssensitivität des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Europazins war im Berichtszeitraum mit einem hohen Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Quali-

tätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

Das Sondervermögen Allianz Europazins war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

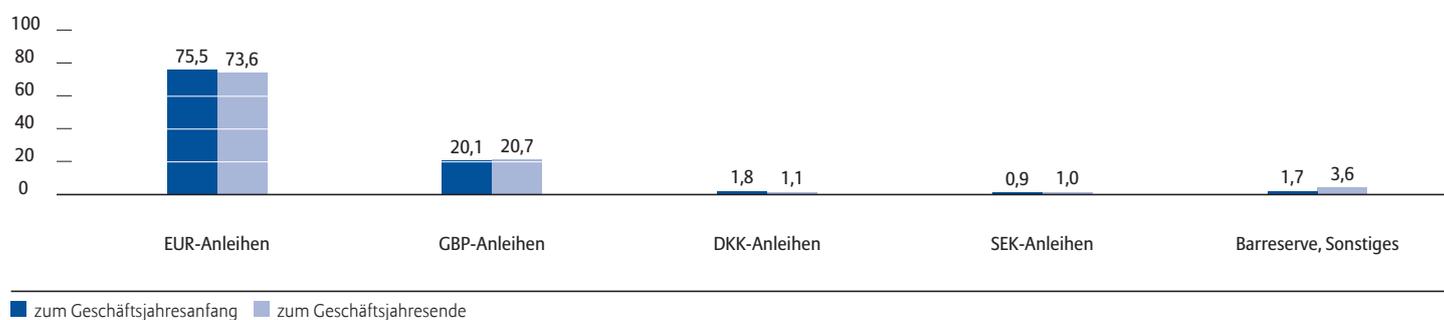
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit sonstigen Kapitalforderungen.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit sonstigen Kapitalforderungen ursächlich.

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	434,3	511,8	596,3	635,4
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	10,0	--	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	53,83	55,94	56,20	56,19
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	100,09	--	--	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

Allianz Europazins

Vermögensübersicht zum 31.12.2017

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	427.908.764,48	96,30
Deutschland	40.770.272,58	9,19
Frankreich	71.989.663,34	16,19
Niederlande	26.390.615,45	5,94
Italien	88.109.163,29	19,81
Irland	4.642.447,91	1,04
Dänemark	7.239.138,41	1,63
Portugal	1.944.662,52	0,44
Spanien	55.476.190,66	12,48
Belgien	25.702.280,30	5,79
Luxemburg	764.595,84	0,17
Norwegen	4.521.037,71	1,02
Schweden	5.419.658,16	1,23
Großbritannien	82.954.661,03	18,67
USA	3.775.315,11	0,85
Kanada	502.909,50	0,11
Mexiko	4.340.205,50	0,98
Australien	2.393.504,16	0,54
Sonstige	972.443,01	0,22
2. Derivate	40.233,53	0,01
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	12.113.155,60	2,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.670.025,61	1,05
II. Verbindlichkeiten	-389.690,87	-0,08
III. Fondsvermögen	444.342.488,35	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	427.908.764,48	96,30
DKK	4.752.509,36	1,07
EUR	326.925.210,49	73,55
GBP	91.996.023,95	20,72
SEK	4.235.020,68	0,96
2. Derivate	40.233,53	0,01
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	12.113.155,60	2,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.670.025,61	1,05
II. Verbindlichkeiten	-389.690,87	-0,08
III. Fondsvermögen	444.342.488,35	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								412.398.145,80	92,79
Verzinsliche Wertpapiere								412.398.145,80	92,79
EUR-Anleihen								311.414.591,81	70,04
XS1381693248	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 16/21		EUR	550.000	0	0 %	104,549	575.019,23	0,13
XS1253955469	2,8750 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 15/25		EUR	550.000	200.000	0 %	105,946	582.701,63	0,13
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 17/24		EUR	250.000	250.000	0 %	100,176	250.439,40	0,06
XS1622630132	0,5000 % Allergan Funding SCS Notes 17/21		EUR	360.000	360.000	0 %	100,176	360.633,60	0,08
DE000A180872	0,0000 % Allianz Finance II B.V. MTN 16/20		EUR	300.000	0	400.000 %	100,351	301.053,90	0,07
XS1322048619	1,6250 % Amadeus Capital Markets S.A.U. MTN 15/21		EUR	300.000	0	0 %	105,211	315.633,51	0,07
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	1.000.000	0	1.000.000 %	101,414	1.014.137,40	0,23
XS1135365515	0,0710 % Arena NHC 2014-II B.V. FLR Notes 14/46 CL.A2 ⁴⁾		EUR	3.500.000	0	0 %	100,527	3.102.693,50	0,70
IT0005058729	0,1840 % Ass.-Back.Eur.Sec.Tran. Ten Srl FLR Nts 14/28 CL.A ⁴⁾		EUR	4.000.000	0	0 %	100,109	339.571,19	0,08
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 17/27		EUR	400.000	400.000	0 %	101,328	405.312,12	0,09
PTBSQEEO0029	1,6250 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hipotecár. 14/19		EUR	1.500.000	0	0 %	102,623	1.539.350,40	0,35
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20		EUR	500.000	0	400.000 %	101,112	505.559,65	0,11
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 17/21		EUR	800.000	800.000	0 %	100,258	802.060,96	0,18
FR0013094836	0,6250 % BPCE S.A. MTN 16/20		EUR	500.000	0	0 %	101,469	507.344,20	0,11
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	700.000	700.000	0 %	100,393	702.751,21	0,16
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21		EUR	500.000	0	0 %	101,148	505.738,50	0,11
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34		EUR	1.000.000	0	0 %	160,320	1.603.200,00	0,36
DE0001135465	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22		EUR	1.000.000	0	0 %	109,471	1.094.710,00	0,25
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	4.300.000	0	300.000 %	130,341	5.604.663,00	1,26
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	110,856	1.662.840,00	0,37
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46		EUR	3.200.000	300.000	300.000 %	131,599	4.211.168,00	0,95
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	7.000.000	0	0 %	106,473	7.453.110,00	1,68
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	2.500.000	0	0 %	97,602	2.440.049,75	0,55
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28		EUR	2.500.000	0	0 %	143,510	3.587.750,00	0,81
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.174 16/21		EUR	1.000.000	0	2.000.000 %	101,422	1.014.220,00	0,23
XS0934191114	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19		EUR	200.000	0	800.000 %	102,589	205.178,34	0,05
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20		EUR	600.000	0	0 %	99,917	599.499,78	0,13
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S		EUR	550.000	0	0 %	100,165	550.906,79	0,12
DE000A2AAL23	0,5000 % Daimler AG MTN 16/19		EUR	600.000	0	500.000 %	101,036	606.215,58	0,14
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20		EUR	1.000.000	0	950.000 %	100,536	1.005.364,20	0,23
DE000A169G07	0,8750 % Daimler AG MTN 16/21		EUR	600.000	0	0 %	102,225	613.351,14	0,14
DE000DL19SQ4	1,0000 % Deutsche Bank AG MTN 16/19		EUR	1.500.000	0	500.000 %	101,184	1.517.760,90	0,34
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	900.000	900.000	0 %	103,369	930.321,45	0,21
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	650.000	0	0 %	100,954	656.200,03	0,15
XS1396830058	0,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/21		EUR	1.500.000	0	0 %	100,479	1.507.188,30	0,34
XS1267056890	1,0000 % DVB Bank SE MTN 15/19		EUR	1.500.000	0	1.300.000 %	100,521	1.507.812,30	0,34
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	300.000	0	0 %	100,695	302.085,96	0,07
FR0013284247	0,3750 % Engie S.A. MTN 17/23		EUR	600.000	600.000	0 %	99,718	598.305,48	0,13
EU000A1G0AI7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 12/32		EUR	700.000	0	0 %	138,920	972.443,01	0,22
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21		EUR	400.000	400.000	0 %	101,595	406.378,44	0,09
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1		EUR	300.000	300.000	0 %	101,775	305.324,61	0,07
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/21		EUR	500.000	0	0 %	102,449	512.244,20	0,12
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	400.000	400.000	0 %	100,991	403.962,24	0,09
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance PLC MTN 17/21		EUR	300.000	300.000	0 %	100,627	301.880,70	0,07
XS1169586606	0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	500.000 %	101,702	1.017.021,20	0,23
XS1324217733	0,7500 % ING Bank N.V. MTN 15/20		EUR	500.000	0	0 %	102,037	510.182,60	0,11
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20		EUR	500.000	0	0 %	102,117	510.586,15	0,11
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20		EUR	500.000	0	0 %	101,813	509.063,95	0,11
XS1330300341	1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21		EUR	500.000	0	0 %	102,311	511.557,30	0,12
BE0000308172	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22		EUR	1.000.000	0	0 %	118,206	1.182.060,00	0,27
BE0000320292	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.60 10/41		EUR	2.200.000	0	500.000 %	156,724	3.447.928,00	0,78
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	2.500.000	1.000.000	0 %	133,933	3.348.325,00	0,75
BE0000325341	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22		EUR	2.000.000	0	1.000.000 %	120,949	2.418.980,00	0,54
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	3.500.000	0	0 %	140,649	4.922.715,00	1,11
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	5.500.000	0	0 %	115,949	6.377.195,00	1,44
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	2.000.000	0	0 %	100,249	2.004.980,00	0,45
BE0000338476	1,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.78 16/47		EUR	1.000.000	0	0 %	98,596	985.959,90	0,22
NL0000102234	4,0000 % Königreich Niederlande Anl. 05/37		EUR	2.500.000	0	500.000 %	152,527	3.813.174,75	0,86
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	2.000.000	0	1.000.000 %	112,980	2.259.600,00	0,51

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
NL0010071189	2,5000 % Königreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	500.000	0	1.000.000	% 122,936	614.679,95	0,14
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 112,443	1.124.430,00	0,25
NL0010721999	2,7500 % Königreich Niederlande Anl. 14/47		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 136,471	2.047.064,85	0,46
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27		EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 102,085	510.424,95	0,11
ES00000120N0	4,9000 % Königreich Spanien Bonos 07/40		EUR	2.000.000	0	0	% 141,074	2.821.480,00	0,63
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	6.000.000	5.000.000	0	% 123,172	7.390.320,00	1,66
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	1.000.000	2.700.000	4.400.000	% 121,870	1.218.700,00	0,27
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	2.200.000	3.000.000	800.000	% 119,124	2.620.728,00	0,59
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	3.000.000	0	2.000.000	% 112,931	3.387.930,00	0,76
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20		EUR	8.500.000	0	0	% 103,346	8.784.410,00	1,98
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66		EUR	200.000	200.000	0	% 109,673	219.346,00	0,05
ES0000012411	5,7500 % Königreich Spanien Obl. 01/32		EUR	1.500.000	0	0	% 147,354	2.210.310,00	0,50
ES0000012932	4,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 05/37		EUR	2.700.000	200.000	0	% 128,806	3.477.762,00	0,78
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	6.250.000	0	0	% 126,714	7.919.625,00	1,78
ES00000127A2	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30		EUR	4.300.000	0	700.000	% 100,702	4.330.185,57	0,97
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,070	2.001.399,80	0,45
ES00000128C6	2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46		EUR	1.300.000	150.000	0	% 102,304	1.329.951,87	0,30
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	1.600.000	2.000.000	400.000	% 99,295	1.588.719,84	0,36
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 15/30		EUR	2.000.000	0	0	% 94,489	1.889.784,00	0,43
DE000A1RQCT2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1515 15/22		EUR	500.000	0	0	% 101,834	509.171,60	0,11
DE0001735926	5,7500 % Land Nordrhein-Westfa- len Landessch. R.332 98/18		EUR	0,81	0	0	% 100,468	0,81	0,00
XS1324535514	0,2500 % Landwirtschaftliche Ren- tenbank MTN S.1126 15/22		EUR	500.000	0	0	% 101,286	506.431,70	0,11
XS1501363425	0,2500 % LANXESS AG MTN 16/21		EUR	600.000	0	0	% 100,166	600.997,26	0,14
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	500.000	0	0	% 100,889	504.445,60	0,11
XS1709433509	1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24		EUR	180.000	180.000	0	% 100,875	181.574,42	0,04
FR0012596179	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0	% 101,124	1.011.243,00	0,23
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	500.000	0	0	% 103,422	517.112,05	0,12
FR0013181989	0,3750 % RCI Banque S.A. MTN 16/19		EUR	900.000	0	0	% 100,634	905.703,57	0,20
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 16/21		EUR	700.000	0	0	% 100,729	705.104,19	0,16
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		EUR	600.000	600.000	0	% 100,929	605.572,68	0,14
FR0013240835	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23		EUR	500.000	500.000	0	% 101,668	508.338,05	0,11
FR0000187635	5,7500 % Rep. Frankreich OAT 01/32		EUR	3.500.000	500.000	0	% 164,727	5.765.444,65	1,30
FR0010371401	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 06/38		EUR	5.000.000	0	0	% 148,204	7.410.199,50	1,67
FR0010870956	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 10/60		EUR	2.800.000	300.000	0	% 163,420	4.575.759,72	1,03
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22		EUR	5.000.000	0	0	% 113,867	5.693.349,50	1,28
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27		EUR	3.900.000	0	1.000.000	% 119,993	4.679.726,61	1,05
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	2.000.000	0	0	% 109,590	2.191.800,00	0,49
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	1.000.000	0	0	% 135,852	1.358.519,90	0,31
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 110,640	2.212.799,80	0,50
FR0012557957	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/20		EUR	2.000.000	0	0	% 101,120	2.022.400,00	0,46
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	500.000	0	2.500.000	% 101,655	508.274,95	0,11
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	5.000.000	0	0	% 106,671	5.333.562,50	1,20
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	2.000.000	0	2.000.000	% 101,038	2.020.760,00	0,45
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	13.000.000	3.000.000	0	% 100,590	13.076.698,70	2,94
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,820	988.199,90	0,22
IE00BJ38CR43	2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30		EUR	200.000	0	800.000	% 115,558	231.116,00	0,05
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	2.000.000	1.500.000	0	% 102,926	2.058.519,80	0,46
IT0003535157	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 03/34		EUR	5.000.000	1.500.000	500.000	% 131,648	6.582.399,50	1,48
IT0003934657	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 05/37		EUR	1.200.000	0	0	% 117,779	1.413.347,88	0,32
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	1.500.000	0	1.500.000	% 131,204	1.968.059,85	0,44
IT0004594930	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20		EUR	8.300.000	0	0	% 110,428	9.165.524,00	2,06
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	4.000.000	0	700.000	% 122,063	4.882.520,00	1,10
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	5.500.000	0	0	% 122,483	6.736.565,00	1,52
IT0004966401	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/21		EUR	6.000.000	2.000.000	4.000.000	% 111,418	6.685.080,00	1,50
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	1.500.000	0	0	% 128,681	1.930.214,85	0,43
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	7.000.000	0	500.000	% 107,341	7.513.869,30	1,69
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	8.500.000	0	500.000	% 112,585	9.569.724,15	2,15
IT0005107708	0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	1.000.000	15.000.000	14.000.000	% 101,627	1.016.270,00	0,23
IT0005142143	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 101,466	6.087.960,00	1,37
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	5.300.000	0	0	% 99,815	5.290.194,47	1,19
IT0005083057	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 15/46		EUR	2.200.000	200.000	0	% 102,287	2.250.313,78	0,51
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	1.000.000	0	0	% 98,885	988.849,90	0,22
IT0005162828	2,7000 % Republik Italien B.T.P. 16/47		EUR	800.000	0	200.000	% 91,476	731.807,92	0,16
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	5.400.000	5.400.000	0	% 103,963	5.614.023,06	1,26
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	700.000	700.000	0	% 104,267	729.868,93	0,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	5.300.000	3.600.000	300.000	% 140,705	7.457.364,47	1,68
XS1374751201	0,1250 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 16/21 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 100,582	502.909,50	0,11
FR0013201613	0,0000 % Sanofi S.A. MTN 16/20		EUR	300.000	0	500.000	% 100,280	300.838,86	0,07
XS1678974525	0,2500 % SBAB Bank AB (publ) MTN 17/22		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 98,720	1.184.637,48	0,27
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	1.500.000	0	0	% 100,736	1.511.037,15	0,34
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 SMN MTN 17/22		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,168	1.202.019,48	0,27
XS0871785019	0,5210 % STORM 2013-I B.V. FLR No- tes 13/54 CL.A2 Reg.S ⁴⁾		EUR	3.200.000	0	0	% 100,086	2.852.956,26	0,64
XS1505554698	0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/20		EUR	1.200.000	0	0	% 100,573	1.206.875,28	0,27
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24		EUR	250.000	250.000	0	% 102,208	255.519,08	0,06
FR0012537124	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 15/25		EUR	1.000.000	0	0	% 102,337	1.023.374,60	0,23
FR0013246725	0,6720 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/22		EUR	500.000	500.000	0	% 101,362	506.810,10	0,11
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21		EUR	500.000	0	0	% 101,528	507.642,40	0,11
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21		EUR	600.000	600.000	0	% 100,815	604.891,08	0,14
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/20		EUR	900.000	900.000	0	% 100,240	902.158,11	0,20
DE000A1ZY971	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0	% 101,732	1.017.322,00	0,23
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22		EUR	1.250.000	0	0	% 99,848	1.248.101,63	0,28
GBP-Anleihen								91.996.023,95	20,72
XS1614247812	1,0000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 17/21		GBP	1.350.000	1.350.000	0	% 99,396	1.514.670,44	0,34
XS1074467025	2,2500 % Commonwealth Bank of Australia MTN 14/18		GBP	1.000.000	0	0	% 101,471	1.145.402,53	0,26
GB0004893086	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 00/32		GBP	4.500.000	0	1.000.000	% 135,230	6.869.115,65	1,55
GB00B16NNR78	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 06/27		GBP	1.800.000	0	4.700.000	% 128,439	2.609.664,54	0,59
GB00B128DP45	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 06/46		GBP	2.850.000	0	2.650.000	% 155,150	4.991.279,74	1,12
GB00B52WS153	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34		GBP	1.800.000	0	0	% 141,826	2.881.665,90	0,65
GB00B3KIDS62	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 09/39		GBP	2.000.000	0	0	% 144,805	3.269.104,64	0,74
GB00B582JV65	3,7500 % Großbritannien Treasury Stock 10/20		GBP	7.250.000	0	750.000	% 108,695	8.895.346,54	2,00
GB00B4RMC977	3,7500 % Großbritannien Treasury Stock 11/21		GBP	400.000	400.000	0	% 111,517	503.519,58	0,11
GB00B7L9SL19	1,7500 % Großbritannien Treasury Stock 12/22		GBP	7.000.000	0	1.000.000	% 104,679	8.271.283,44	1,86
GB00B84Z9V04	3,2500 % Großbritannien Treasury Stock 12/44		GBP	9.000.000	0	0	% 129,784	13.184.964,44	2,97
GB00B8KP6M44	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 13/18		GBP	1.700.000	0	4.300.000	% 100,511	1.928.758,32	0,43
GB00BBJNQY21	3,5000 % Großbritannien Treasury Stock 13/68		GBP	4.000.000	0	0	% 166,084	7.498.995,37	1,69
GB00BHHBFH458	2,7500 % Großbritannien Treasury Stock 14/24		GBP	4.800.000	3.000.000	0	% 111,763	6.055.563,83	1,36
GB00BTHH2R79	2,0000 % Großbritannien Treasury Stock 15/25		GBP	6.500.000	1.000.000	500.000	% 107,275	7.870.950,45	1,77
GB00BYZV3G56	1,5000 % Großbritannien Treasury Stock 16/26		GBP	1.000.000	1.000.000	0	% 103,196	1.164.871,88	0,26
GB00BZB26Y51	1,7500 % Großbritannien Treasury Stock 16/37		GBP	3.300.000	3.300.000	0	% 99,913	3.721.784,25	0,84
GB00BDCHBW80	1,5000 % Großbritannien Treasury Stock 16/47		GBP	500.000	1.000.000	500.000	% 93,674	528.693,93	0,12
XS1185978696	1,8750 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/20		GBP	1.500.000	0	0	% 101,914	1.725.600,75	0,39
XS1196528472	1,3162 % Paragon Mortgages (No.22) PLC FLR Nts 15/42 A2 RS ⁴⁾		GBP	1.500.000	0	0	% 100,177	475.972,84	0,11
FR0013293883	1,8750 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		GBP	300.000	300.000	0	% 101,467	343.608,16	0,08
XS0092663649	5,5000 % SNCF Réseau MTN 98/21		GBP	3.500.000	2.000.000	0	% 116,527	4.603.740,94	1,04
XS1017618783	2,6250 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 14/19		GBP	1.000.000	0	200.000	% 102,523	1.157.275,76	0,26
XS1651205152	1,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 17/22		GBP	700.000	700.000	0	% 99,245	784.190,03	0,18
DKK-Anleihen								4.752.509,36	1,07
DK0009922320	4,5000 % Königreich Dänemark Anl. 07/39		DKK	11.000.000	11.000.000	0	% 168,881	2.494.984,88	0,56
DK0009923138	1,7500 % Königreich Dänemark Anl. 14/25		DKK	15.000.000	0	45.000.000	% 112,059	2.257.524,48	0,51
SEK-Anleihen								4.235.020,68	0,96
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schweden Loan Nr.1058 14/25		SEK	15.000.000	0	0	% 115,790	1.765.009,25	0,40
SE0002829192	3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1053 09/39		SEK	5.000.000	0	0	% 137,725	699.788,88	0,16
SE0003784461	3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1054 11/22		SEK	15.000.000	0	0	% 116,133	1.770.222,55	0,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								15.510.618,68	3,51
Verzinsliche Wertpapiere								15.510.618,68	3,51
EUR-Anleihen								15.510.618,68	3,51
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 103,512	1.035.119,00	0,23
XS1074479384	1,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 14/18		EUR	1.000.000	0	1.500.000	% 100,555	1.005.551,10	0,23
XS1228148158	0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank PLC MTN 15/22		EUR	1.000.000	0	0	% 101,237	1.012.368,50	0,23
ES0413307127	1,0000 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/23		EUR	500.000	0	0	% 103,290	516.447,70	0,12
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank AS MTN 17/22		EUR	900.000	900.000	0	% 98,999	890.988,57	0,20
ES0305073001	0,5210 % F.T.A. -RMBS Prado I- FLR Notes 15/55 CL.A ⁴⁾		EUR	2.885.224,68	0	396.092,97	% 101,234	2.920.827,49	0,66
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22		EUR	650.000	650.000	0	% 99,238	645.048,89	0,15
XS1198102052	1,6250 % Mexiko MTN 15/24		EUR	2.050.000	400.000	0	% 104,491	2.142.072,27	0,48
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22		EUR	550.000	0	0	% 102,930	566.113,79	0,13
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19		EUR	600.000	0	0	% 104,411	626.468,34	0,14

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1496344794	0,2500 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19		EUR	1.500.000	0	500.000 %	100,406	1.506.095,10	0,34
XS1564331103	0,3750 % Santander Consumer Bank AS MTN 17/20		EUR	300.000	300.000	0 %	100,629	301.885,98	0,07
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21		EUR	200.000	200.000	0 %	100,487	200.974,50	0,05
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	101,456	1.014.564,10	0,23
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20		EUR	650.000	0	0 %	95,263	619.209,50	0,14
XS1321974740	0,7500 % WPP Finance 2013 MTN 15/19		EUR	500.000	0	500.000 %	101,377	506.883,85	0,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR	427.908.764,48	96,30
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								9.039,01	0,00
Offene Positionen									
	SEK/EUR 10.000.000,00		OTC					9.039,01	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								31.194,52	0,01
Offene Positionen									
	GBP/EUR 4.000.000,00		OTC					31.194,52	0,01
Summe Devisen-Derivate							EUR	40.233,53	0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	11.982.865,93		%	100,000	11.982.865,93	2,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	818.609,68		%	100,000	109.943,95	0,02
	State Street Bank International GmbH		GBP	6.458,38		%	100,000	7.290,19	0,00
	State Street Bank International GmbH		HUF	949.841,10		%	100,000	3.062,57	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	29.334,27		%	100,000	2.980,52	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	64,98		%	100,000	15,58	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	68.241,08		%	100,000	6.934,72	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	72,58		%	100,000	62,14	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	12.113.155,60	2,72
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	12.113.155,60	2,72
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	3.732.696,59				3.732.696,59	0,84
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	937.329,02				937.329,02	0,21
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.670.025,61	1,05
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-58.589,28				-58.589,28	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-331.101,59				-331.101,59	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-389.690,87	-0,08
Fondsvermögen							EUR	444.342.488,35	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					8.168.847	

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

Allianz Europazins A (EUR)

ISIN	DE0008476037
Fondsvermögen	434.332.982,54
Umlaufende Anteile	8.068.837,452
Anteilwert	53,83

Allianz Europazins R (EUR)

ISIN	DE000A2AMPT7
Fondsvermögen	10.009.505,81
Umlaufende Anteile	100.010,000
Anteilwert	100,09

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 28.12.2017 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2017 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2017

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88590
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,44570
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,84200
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	9,84050
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,16795
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,17000
Ungarn, Forint	(HUF)	1 Euro = HUF	310,14500

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				
XS1146627473	0,6250 % Amadeus Finance B.V. MTN 14/17	EUR	0	2.500.000
XS0706245163	3,0000 % BG Energy Capital PLC MTN 11/18	EUR	0	500.000
XS1105264821	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 14/18	EUR	0	1.000.000
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	0	5.500.000
XS0548805299	3,3750 % Carlsberg Breweries A/S MTN 10/17	EUR	0	1.000.000
XS0294547285	4,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 07/17	EUR	0	1.000.000
DE000A1Z7C39	0,5000 % Contin. Rubber of Amer.Corp. MTN 15/19	EUR	0	500.000
XS1550135831	1,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Preferred MTN 17/24	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000A1PGQY7	2,1250 % Daimler AG MTN 12/18	EUR	0	1.000.000
DE000A1X3GC3	1,5000 % Daimler AG MTN 13/18	EUR	0	500.000
XS1451539487	0,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Zero MTN 16/21	EUR	0	1.550.000
XS1166863339	0,5000 % DVB Bank SE MTN 15/18	EUR	0	3.000.000
XS0695401801	5,7500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 11/18	EUR	0	500.000
EU000A1G0BJ5	3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/34	EUR	0	700.000
EU000A18YZ05	1,1250 % Europäische Union MTN 16/36	EUR	0	650.000
ES00000124B7	3,7500 % Königreich Spanien Bonos 13/18	EUR	0	500.000
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	0	1.500.000
ES00000124V5	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/19	EUR	0	4.000.000
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20	EUR	6.000.000	8.000.000
ES00000121O6	4,3000 % Königreich Spanien Obl. 09/19	EUR	0	5.000.000
XS1284576581	0,7500 % Merck Financial Services GmbH MTN 15/19	EUR	0	1.000.000
XS1520713022	0,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/19	EUR	0	1.000.000
XS1199018398	0,2500 % Nord/LB Lux SA Cov.Bond Bank MT Ld.Ga.Publ. 15/20	EUR	0	2.400.000
XS1138423774	0,6000 % OMV AG MTN 14/18	EUR	0	2.300.000
XS1418632748	0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 16/19	EUR	0	400.000
IT0004423957	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/19	EUR	0	12.000.000
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23	EUR	0	3.500.000
IT0004957574	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/18	EUR	0	4.500.000
IT0005030504	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/19	EUR	1.000.000	3.000.000
XS0212694920	5,5000 % Republik Türkei Notes 05/17	EUR	0	3.000.000
XS0593606550	3,8750 % TenneT Holding B.V. MTN 11/18	EUR	0	500.000
FR0010878751	4,0000 % Vivendi S.A. Bonds 10/17	EUR	0	500.000
GBP-Anleihen				
XS1646904828	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 17/20	GBP	400.000	400.000
FR0012188670	2,1250 % RCI Banque S.A. MTN 14/17	GBP	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0710090928	4,3750 % Amgen Inc. Bonds 11/18	EUR	0	500.000
ES0311293007	0,6000 % Auto ABS 2012-3 -F.T.A.- FLR Notes 12/24 CLA	EUR	0	718.836,67
ES0413860455	0,3750 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 15/20	EUR	0	1.000.000
XS1170193061	0,5000 % Bank of IreI.Mortgage Bank PLC MTN 15/20	EUR	0	2.000.000
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19	EUR	0	1.300.000
XS1046276504	1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 14/17	EUR	0	500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0301010145	4,5500 % Pfizer Inc. Notes 07/17	EUR	0	500.000
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:				
	DKK/EUR	EUR		4.034
	GBP/EUR	EUR		21.921
	SEK/EUR	EUR		6.286

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schulscheindarlehen (Marktzugordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
DKK/EUR	EUR	2.017
GBP/EUR	EUR	10.492
SEK/EUR	EUR	12.428

Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		544.625,59
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		9.006.341,96
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-16.112,04
a) Negative Einlagezinsen	-16.201,15	
b) Positive Einlagezinsen	89,11	
4. Sonstige Erträge		2.454,93
Summe der Erträge		9.537.310,44
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-823,38
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-4.129.433,17
3. Sonstige Aufwendungen		-452,06
Summe der Aufwendungen		-4.130.708,61
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.406.601,83
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.110.175,49	
2. Realisierte Verluste	-4.250.774,63	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.140.599,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.266.002,69
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-7.043.610,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.661.134,79
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.704.745,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.438.742,82

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 0,94 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,94 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 30. April 2017, 0,011 % p.a., ab 1. Mai 2017, 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 16.11.2017 bis 31.12.2017

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.007,02
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		24.230,25
Summe der Erträge		25.237,27
II. Aufwendungen		
1. Pauschalvergütung ¹⁾		-4.981,89
Summe der Aufwendungen		-4.981,89
III. Ordentlicher Nettoertrag		20.255,38
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		8.271,27
2. Realisierte Verluste		-23.477,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-15.206,53
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		5.048,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-64.055,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-50.087,14
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-114.143,04
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-109.094,19

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 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 bis 30. April 2017, 0,011 % p.a., ab 1. Mai 2017, 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)
Entwicklung des Sondervermögens 2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		511.770.905,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-7.313.610,63
2. Zwischenausschüttungen		-5.948.875,49
3. Mittelzufluss (netto)		-59.084.792,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	43.917.883,93	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-103.002.676,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		348.098,27
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-5.438.742,82
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-7.043.610,72
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.661.134,79
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		434.332.982,54

Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)
Entwicklung des Sondervermögens 2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)		10.114.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.114.000,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4.600,00
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-109.094,19
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-64.055,90
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-50.087,14
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		10.009.505,81

Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)
Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	67.703.197,43	8,39
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.266.002,69	0,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-62.953.401,20	-7,80
III. Gesamtausschüttung	9.015.798,92	1,12
1. Zwischenausschüttung	5.979.979,52	0,74
davon Zwischenausschüttung vom 22.12.2017	5.979.979,52	0,74
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ¹⁾	403.441,87	0,05
3. Endausschüttung	2.632.377,53	0,33

Umlaufende Anteile: Stück 8.068.837

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für die ordentlichen Altersträge entsprechend der steuerlichen Zuflussfiktion gemäß § 56 Abs. 7 Satz 1 InvStG 2018, da die investmentrechtliche Endausschüttung für das Geschäftsjahr nach dem 1. Januar 2018 erfolgte.
Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)
Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	5.048,85	0,05
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	31.478,80	0,31
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	36.527,65	0,37
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ²⁾	8.000,80	0,08
3. Endausschüttung	28.526,85	0,29

Umlaufende Anteile: Stück 100.010

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.²⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für die ordentlichen Altersträge entsprechend der steuerlichen Zuflussfiktion gemäß § 56 Abs. 7 Satz 1 InvStG 2018, da die investmentrechtliche Endausschüttung für das Geschäftsjahr nach dem 1. Januar 2018 erfolgte.

Wertentwicklung des Allianz Europazins A (EUR)

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

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

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

Wertentwicklung des Allianz Europazins R (EUR)

		%
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2017	0,23

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

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

Anteilklassen

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

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

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

Anhang

Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	40.233,53 EUR ¹⁾
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	State Street Bank and Trust Co. [London Branch]
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

¹⁾ Das Exposure wird basierend auf Marktwerten ausgewiesen.

²⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatfreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,70 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,06 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,94 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
 einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %
 effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.01.2017 bis 31.12.2017 101,91 %

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens JP Morgan Europe Government Bond Index

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	
Allianz Europazins -A-	-
Allianz Europazins -R-	-

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Europazins -A-	53,83 EUR
Allianz Europazins -R-	100,09 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Europazins -A-	8.068.837,452 STK
Allianz Europazins -R-	100.010,000 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 96,31% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,69% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)	
Allianz Europazins -A-	0,94%
Allianz Europazins -R-	0,06 %
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. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Europazins -A-	-
Allianz Europazins -R-	-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	
Allianz Europazins -A-	4.129.433,17 EUR
Allianz Europazins -R-	4.981,89 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.	
Allianz Europazins -A-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Europazins -R-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	
	-

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
Allianz Europazins -A- (EUR)	Erträge aus Class Action	EUR	2.454,93
Allianz Europazins -R- (EUR)		EUR	--
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Europazins -A- (EUR)	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-452,06
Allianz Europazins -R- (EUR)		EUR	--

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

Allianz Europazins -A-	-
Allianz Europazins -R-	-

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Erläuterung zur Abgrenzung von Devisentermin- und Devisenkassageschäften

Im laufenden Geschäftsjahr wurde die Definition von Devisenkassageschäften hinsichtlich der Abwicklungsdauer von 3 Handelstagen auf 2 Handelstage angepasst. Devisentransaktionen, die ab dem 02.01.2017 abgeschlossen wurden und bei welchen zwischen Abschluss- und Erfüllungstag 3 Handelstage liegen, werden nunmehr als Devisentermingeschäfte ausgewiesen.

Erläuterung der Zwischenausschüttung

Grundsätzlich sind Zwischenausschüttungen nach den Vertragsbedingungen nicht vorgesehen. Da aber aufgrund des Übergangs auf das neue Investmentsteuerrecht sämtliche bis zum 31. Dezember 2017 im Fonds erwirtschafteten Erträge von den Anlegern noch im selben Jahr zu versteuern sind, hat Allianz Global Investors, um den Thesaurierungsbetrag so gering wie möglich zu halten, für ausgewählte Fonds mit einem regulären Geschäftsjahresende per 31.12. und per 31.03. eine Zwischenausschüttung vorgenommen. Für die betroffenen deutschen (DE-ISIN) Fonds erfolgte die Ausschüttung am 22.12.2017. Stichtag für die Berechnungshöhe der Zwischenausschüttung war der 8.11.2017.

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 Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis zum 31.12.2017

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten Vergütungen gegliedert in feste und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.744

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	153.835.884	8.967.874	2.928.279	1.483.435	691.151	3.865.009
Variable Vergütung	120.722.786	30.359.156	12.025.974	5.150.455	635.594	12.547.133
Gesamtvergütung	274.558.670	39.327.030	14.954.253	6.633.890	1.326.745	16.412.142

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

Festlegung der Vergütung

Die Allianz Global Investors GmbH (AllianzGI) unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch für deren europäische Zweigniederlassungen.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisationsdiagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte, deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von uns verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, gruppieren sich quantitative Indikatoren um eine nachhaltige Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an den Benchmarks der Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner, von der Kontrollfunktion überwachter Bereiche gekoppelt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Frankfurt am Main, den 16. April 2018

Allianz Global Investors GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Die Allianz Global Investors GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Allianz Europazins für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Ein-

schätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 16. April 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Warnke
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge

Ausschüttung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Allianz Europazins -A- (EUR) für den Zeitraum 01.01.2017 bis 08.11.2017 ISIN: DE0008476037	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	0,74112	0,74112	0,74112
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,74112	0,74112	0,74112
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,00000	0,00000	0,00000
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	0,74112	0,74112	0,74112
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	0,00000	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	0,74089	0,74089
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	0,00177	0,00177	0,00177
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00177	0,00177	0,00177
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	0,74112	0,74112	0,74112
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	0,00000	0,00000	0,00000
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00042	0,00042	0,00042
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,00000	0,00000	0,00000
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 22. Dezember 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	0,74112	0,74112	0,74112
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	-	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		Zahlung am 22.12.2017, Globalurkunde			

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 22. Dezember 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2017 fließen dem Anleger mit der jeweiligen Ausschüttung zu (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Anmerkung: Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben zur Besteuerung der Erträge beziehen sich auf die Rechtslage in der Bundesrepublik Deutschland. Zahlstelle in der Schweiz: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, und deren Geschäftsstellen in der Schweiz.

Thesaurierung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Allianz Europazins -A- (EUR) für den Zeitraum 01.01.2017 bis 31.12.2017 ISIN: DE0008476037	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000	0,00000	0,00000
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000	0,00000	0,00000
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,11939	0,11939	0,11939
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	0,11939	0,11939	0,11939
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	0,00000	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	0,11940	0,11940
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	0,11939	0,11939	0,11939
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	0,00000	0,00000	0,00000
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,00000	0,00000	0,00000
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 02. Januar 2018 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	0,11939	0,11939	0,11939
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	-	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		-			

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 31. Dezember 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2017 gelten mit Geschäftsjahresschluss am 31.12.2017 als zugeflossen (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Anmerkung: Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben zur Besteuerung der Erträge beziehen sich auf die Rechtslage in der Bundesrepublik Deutschland. Zahlstelle in der Schweiz: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, und deren Geschäftsstellen in der Schweiz.

Thesaurierung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Allianz Europazins -R- (EUR) für den Zeitraum 16.11.2017 bis 31.12.2017 ISIN: DE000A2AMPT7	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000	0,00000	0,00000
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000	0,00000	0,00000
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,22099	0,22099	0,22099
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	0,22099	0,22099	0,22099
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	0,00000	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	0,22100	0,22100
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	0,22099	0,22099	0,22099
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	0,00000	0,00000	0,00000
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,00000	0,00000	0,00000
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 02. Januar 2018 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	0,22099	0,22099	0,22099
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	-	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		-			

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 31. Dezember 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2017 gelten mit Geschäftsjahresschluss am 31.12.2017 als zugeflossen (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Anmerkung: Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben zur Besteuerung der Erträge beziehen sich auf die Rechtslage in der Bundesrepublik Deutschland. Zahlstelle in der Schweiz: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, und deren Geschäftsstellen in der Schweiz.

Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz

Bescheinigung für die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG des Investmentvermögens Allianz Europazins (nachfolgend: das Investmentvermögen) für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main (nachfolgend: die Gesellschaft)

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkt sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben

durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prü-

fungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 16. April 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Burim Kabashi
Steuerberater

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	HSBC Bank Egypt S.A.E.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	Deutsche Bank AG, Niederlande
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Chile	Itaú CorpBanca S.A.
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB Nordea Bank AB
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB Nordea Bank AB
Frankreich	Deutsche Bank AG, Niederlande
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Limited
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Hongkong	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
Indien	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Island	Landsbankinn hf
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Deutsche Bank S.p.A.
Jamaica	Scotia Investments Jamaica Limited
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Ltd
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna banka Zagreb dd Zagrebacka banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB Banka
Lettland	AB SEB Bankas
Libanon	HSBC Bank Middle East Limited
Malawi	Standard Bank Limited
Malaysia	Standard Chartered Bank Malaysia Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Mauritius	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Niederlande	Deutsche Bank AG
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc. Nordea Bank AB
Pakistan	Deutsche Bank AG
Philippinen	Deutsche Bank AG
Puerto Rico	Citibank, N.A. Puerto Rico Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d
Russland	AO Citibank
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken
Schweiz	UBS Switzerland AG
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Citibank N.A.	Slowakische Republik UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Swasiland	Standard Bank Swaziland Limited
Taiwan	Deutsche Bank AG Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Tschechische Republik	Ceskoslovenská Obchodní Banka A.S. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques (UIB)
Türkei	Citibank A. S. Deutsche Bank A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	PJSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc
Uruguay	Banco Itau Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management AG
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh

Chief HR Officer
Allianz SE
München

Stefan Baumjohann

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Alexandra Auer

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

Renate Wagner

Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Birte Trenkner

Michael Peters

Sie erreichen uns auch über Internet: www.allianzglobalinvestors.de

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Andreas Utermann

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

RBC Investor Services Bank S.A.

14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

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

Hauptvertriebsträger in der Schweiz

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Stand: 31. Dezember 2017

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Anlagebedingungen, sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

3. Publikationen

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;
- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebsträgers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA;

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

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

- Erstellen von Fondresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

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

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebsträgern.

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

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

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

Rabatte:

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

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

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

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

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

