

Allianz Euro Rentenfonds

Anlagefonds deutschen Rechts

Jahresbericht

31. Dezember 2022

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Euro Rentenfonds

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 31.12.2022	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2022	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2022	15
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	16
Anhang	17
Anteilklassen	17
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	37
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	40
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	41
Ihre Partner	44
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	45
Hinweis für Anleger in der Schweiz	46

Allianz Euro Rentenfonds

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Euro-Anleihenmarkt. Wertpapiere müssen beim Erwerb eine gute Bonität (Investment-Grade-Rating) aufweisen. Das Anlageziel besteht darin, eine marktgerechte Rendite zu erzielen und gleichzeitig Investitionen, die ökologische, soziale und Governance-Merkmale berücksichtigen, zu fördern. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtsjahr fanden keine größeren Umschichtungen im Portfolio statt. So konzentrierten sich die Wertpapieranlagen des Fonds weiterhin auf Anleihen staatlicher Emittenten. Dabei hatten unverändert Papiere von Ländern aus der Euro-Peripherie wie Italien und Spanien einen erheblichen Anteil neben Positionen in erstklassigen Anleihen aus Frankreich und Deutschland. In etwas verstärktem Umfang wurden zuletzt vor allem Anleihen von Unternehmen aus den Bereichen Industrie und Konsum gehalten. Geringere Positionen entfielen auf Bankschuldverschreibungen solider Bonität. Im Wesentlichen beibehalten wurde die Beimischung im Bereich gedeckter Wertpapiere (Covered Bonds). Das durchschnittliche Bonitätsrating des Wertpapierbestands (gemäß Systematik von Standard & Poor's) blieb per saldo unverändert und lag zum Jahresende bei A+. Auf der Laufzeitebene wurde der Anteil sehr langfristiger Anleihen vor allem zugunsten solcher im Fälligkeitsbereich zwischen drei und fünf Jahren verringert. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios sank dadurch auf zuletzt weniger als sieben Jahre. Die Liquiditätsquote verharrte unter dem Strich auf sehr niedrigem Niveau

Mit dieser Anlagestruktur gab der Fonds stark im Wert nach und schnitt dabei etwas schwächer ab als sein Vergleichsindex. Das negative Ergebnis spiegelte den deutlichen Anstieg der Markttrenditen wider, der aus der beschleunigten Teuerung und der Anhebung der Leitzinsen durch die Europäische Zentralbank resultierte. Dies schlug sich in beträchtlichen Kursrückgängen nieder, speziell bei zuvor sehr niedrig verzinsten staatlichen Papieren hoher Bonität und mittlerer bis langer Restlaufzeit, auf die der Fonds strukturell ausgerichtet ist. Die Beimischung von Unternehmensanleihen und gedeckten Papieren konnte sich dem ausgeprägten Abwärtstrend nicht entziehen. Unter Berücksichtigung der laufenden Kosten verblieb im gegebenen Umfeld ein moderater Rückstand gegenüber dem Vergleichsindex.

Das Sondervermögen bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikels 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offen-

legungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder die „Offenlegungsverordnung“). Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8 (1) gemäß der Offenlegungsverordnung sowie im Sinne des Artikels 6 gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -18,61 %, für die Anteilklasse AT (EUR) -18,61 % und für die Anteilklasse P (EUR) -18,35 %. Für den Vergleichsindex J.P. MORGAN EMU Investment Grade Total Return (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum -17,94 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Der Angriff der russischen Armee auf die Ukraine führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund der Unsicherheit über die weitere Entwicklung des Angriffs sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen des Angriffs auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

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 Euro Rentenfonds 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 Euro Rentenfonds war im Berichtszeitraum mit einem geringen 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 Euro Rentenfonds 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 Ausfallpotenzial 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 Euro Rentenfonds 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 zinsensitiven 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 Euro Rentenfonds 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 Qualitätskontrollen 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.

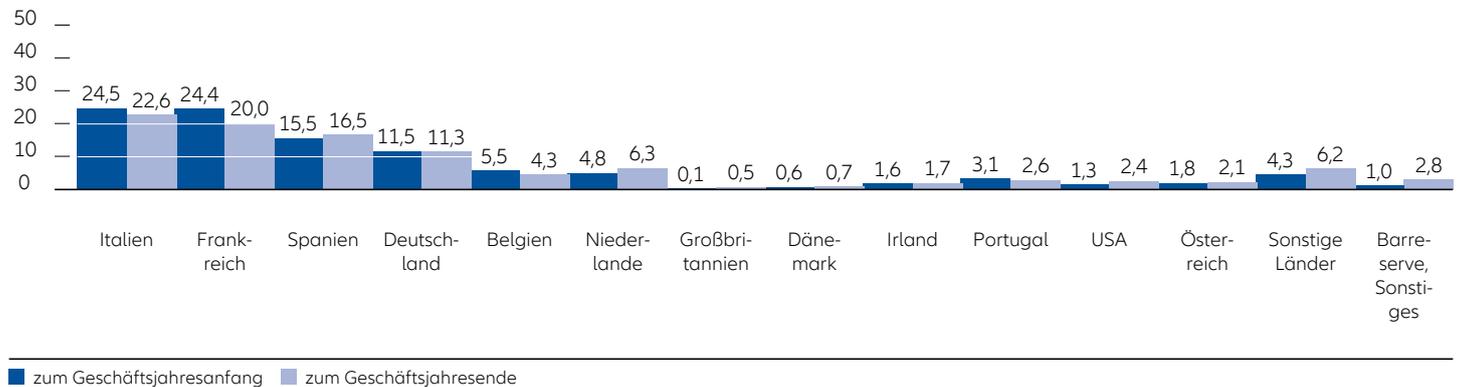
Das Sondervermögen Allianz Euro Rentenfonds war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

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

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Finanztermingeschäften.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Renten bzw. rentenähnlichen Wertpapieren ursächlich.

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 504/ISIN: DE0008475047	600,7	606,2	867,4	905,1
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 767/ISIN: DE0009797670	87,3	117,4	228,8	193,2
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 748/ISIN: DE0009797480	412,8	452,7	535,9	491,2
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 504/ISIN: DE0008475047	49,51	61,87	65,44	63,88
- Anteilklasse AT (EUR)	WKN: 979 767/ISIN: DE0009797670	88,46	108,68	113,12	108,51
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 748/ISIN: DE0009797480	982,48	1.227,83	1.298,84	1.267,74

Allianz Euro Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.087.636.279,99	98,82
Deutschland	124.627.863,65	11,33
Frankreich	220.524.923,25	20,04
Niederlande	68.590.083,92	6,25
Italien	248.434.991,48	22,57
Irland	18.295.878,60	1,66
Dänemark	7.505.869,62	0,68
Portugal	28.993.315,90	2,64
Spanien	181.260.038,50	16,45
Belgien	46.767.123,55	4,25
Luxemburg	2.977.201,50	0,27
Island	1.192.495,00	0,11
Norwegen	22.731.758,69	2,06
Schweden	4.572.791,34	0,42
Finnland	6.246.642,83	0,57
Österreich	23.523.260,18	2,13
Estland	1.799.521,85	0,16
Lettland	2.455.278,35	0,22
Slowakei	1.296.650,78	0,12
Großbritannien	4.976.636,90	0,45
USA	26.455.023,89	2,41
Kanada	10.607.249,85	0,96
Israel	1.020.105,71	0,09
Korea, Republik	486.177,07	0,04
Japan	2.953.814,70	0,27
Australien	5.758.230,00	0,52
Neuseeland	4.696.760,94	0,43
Sonstige	18.886.591,94	1,72
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.817.854,76	0,16
3. Sonstige Vermögensgegenstände	11.956.304,40	1,08
II. Verbindlichkeiten	-626.149,91	-0,06
III. Fondsvermögen	1.100.784.289,24	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	1.087.636.279,99	98,82
EUR	1.087.636.279,99	98,82
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.817.854,76	0,16
3. Sonstige Vermögensgegenstände	11.956.304,40	1,08
II. Verbindlichkeiten	-626.149,91	-0,06
III. Fondsvermögen	1.100.784.289,24	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.078.438.969,33	97,98
Verzinsliche Wertpapiere								1.078.438.969,33	97,98
EUR-Anleihen								1.078.438.969,33	97,98
XS1234370127	0,9500 % 3M Co. MTN S.F 15/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	99,544	2.986.307,10	0,27
XS1581375182	1,2500 % A2A S.p.A. MTN 17/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	97,365	1.947.291,20	0,18
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 18/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	98,743	2.962.275,00	0,27
XS2125913942	1,5000 % AbbVie Inc. Notes 19/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	98,794	2.963.819,70	0,27
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	1.550.000	0	0 %	98,140	1.521.167,21	0,14
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	1.500.000	0	0 %	76,143	1.142.141,85	0,10
FR0011439835	2,3750 % Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. MTN 13/23		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	100,207	1.202.486,04	0,11
XS0792977984	2,8750 % Alliander N.V. MTN 12/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	99,468	1.989.363,40	0,18
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) Mort.Cov. MTN 19/24		EUR	1.900.000	0	0 %	97,091	1.844.726,34	0,17
FR0013477486	0,0000 % APRR MTN 20/23		EUR	1.500.000	0	0 %	99,898	1.498.476,90	0,14
XS1699732704	0,6250 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) MT Mtg Cov.Nts 17/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	95,068	2.852.034,60	0,26
XS1196373507	1,3000 % AT & T Inc. Notes 15/23		EUR	4.000.000	0	0 %	99,012	3.960.475,20	0,36
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	92,798	2.783.950,50	0,25
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	99,240	2.977.201,50	0,27
BE6299156735	1,0000 % Belfius Bank S.A. Non- Preferred MTN 17/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	95,793	2.873.780,10	0,26
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	2.200.000	0	0 %	99,596	2.191.107,60	0,20
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26		EUR	3.000.000	0	7.000.000 %	94,002	2.820.065,70	0,26
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	1.700.000	0	0 %	96,651	1.643.058,67	0,15
FR0011993518	1,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	97,814	2.934.410,10	0,27
FR0013386539	0,7500 % Baque Fédérative du Cr. Mu- tuel Preferred MTN 19/23		EUR	2.700.000	0	0 %	99,282	2.680.621,83	0,24
DE0001135275	4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 05/37		EUR	5.100.000	0	8.000.000 %	116,574	5.945.274,00	0,54
DE0001135432	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/42		EUR	10.000.000	4.000.000	0 %	111,058	11.105.799,00	1,01
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	10.500.000	4.000.000	0 %	99,917	10.491.283,95	0,95
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	16.000.000	25.000.000	9.000.000 %	91,463	14.634.080,00	1,33
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50		EUR	15.500.000	29.500.000	16.000.000 %	52,263	8.100.761,90	0,74
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	18.000.000	8.000.000	6.000.000 %	82,091	14.776.378,20	1,34
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	27.200.000	32.000.000	4.800.000 %	79,939	21.743.405,28	1,98
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 22/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	91,003	2.730.097,80	0,25
XS2545263399	3,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 22/25		EUR	700.000	700.000	0 %	99,454	696.181,22	0,06
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	2.500.000	0	0 %	88,469	2.211.713,50	0,20
FR0014006276	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 21/27		EUR	2.400.000	0	0 %	85,470	2.051.274,96	0,19
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23		EUR	2.000.000	0	0 %	98,496	1.969.924,40	0,18
XS1079320203	1,8750 % Compass Group PLC MTN 14/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,000	1.999.994,00	0,18
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 18/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	98,881	1.977.611,40	0,18
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.100.000	0	0 %	97,194	2.041.083,03	0,19
XS2016807864	0,5000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	95,992	2.879.767,20	0,26
XS1328173080	1,8750 % CRH Funding B.V. MTN 15/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	98,400	1.968.003,60	0,18
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 19/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	93,780	2.813.408,40	0,26
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27		EUR	1.600.000	0	0 %	87,267	1.396.266,56	0,13
DE000DB5DCS4	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23		EUR	2.000.000	0	0 %	100,011	2.000.214,20	0,18
DE000A3TOX22	0,2500 % Deutsche Pfandbrief- bank AG MTN R.35408 21/25		EUR	1.400.000	0	0 %	87,001	1.218.016,66	0,11
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23		EUR	4.850.000	0	0 %	99,930	4.846.586,09	0,44
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.800.000	0	0 %	99,439	4.773.054,24	0,43

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A13SWCO	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23		EUR	5.500.000	0	0 %	99,935	5.496.450,85	0,50
DE000A3E5K73	0,0100 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15304 21/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	89,033	2.671.000,20	0,24
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26		EUR	3.000.000	0	0 %	88,608	2.658.249,00	0,24
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	2.700.000	0	0 %	97,398	2.629.743,30	0,24
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	90,568	1.177.387,77	0,11
XS1405783983	1,5000 % Eastman Chemical Co. Notes 16/23		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	99,471	2.884.665,38	0,26
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23		EUR	4.000.000	0	0 %	100,061	4.002.458,00	0,36
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Fi- nance BV MTN 21/28		EUR	2.300.000	0	0 %	84,139	1.935.204,59	0,18
XS0842659426	4,8750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 12/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	100,661	3.019.844,70	0,27
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	2.050.000	2.050.000	0 %	90,984	1.865.167,29	0,17
EU000A284451	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/25		EUR	17.650.000	17.000.000	0 %	92,242	16.280.711,24	1,48
XS1938387237	0,6250 % European Invest- ment Bank MTN 19/29		EUR	3.000.000	0	0 %	86,863	2.605.880,70	0,24
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	1.600.000	0	0 %	76,890	1.230.236,80	0,11
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	95,684	2.296.421,28	0,21
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23		EUR	1.450.000	0	0 %	99,750	1.446.368,77	0,13
XS1485748393	0,9550 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 16/23		EUR	2.000.000	0	0 %	98,608	1.972.161,00	0,18
XS2307768734	0,6000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 21/27		EUR	1.250.000	0	0 %	84,996	1.062.452,75	0,10
DE000HCB0BL1	1,3750 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2749 22/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	95,182	2.855.451,60	0,26
XS2483607474	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	95,201	2.856.015,90	0,26
XS2433136194	0,6250 % Israel MTN 22/32		EUR	1.300.000	2.300.000	1.000.000 %	78,470	1.020.105,71	0,09
XS1411535799	0,6500 % Johnson & Johnson Notes 16/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	97,355	1.947.092,20	0,18
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls In- ternat. PLC Notes 17/23		EUR	3.000.000	0	0 %	98,625	2.958.760,20	0,27
BE0000304130	5,0000 % Koenigreich Bel- gien Obl. Lin. S.44 04/35		EUR	15.900.000	10.000.000	3.000.000 %	117,082	18.616.018,92	1,69
BE0000338476	1,6000 % Koenigreich Bel- gien Obl. Lin. S.78 16/47		EUR	18.500.000	9.000.000	1.000.000 %	71,343	13.198.486,45	1,20
NL0009446418	3,7500 % Koenigreich Niederlande Anl. 10/42		EUR	8.500.000	0	0 %	113,595	9.655.574,15	0,88
NL0010071189	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	8.500.000	6.000.000	0 %	97,041	8.248.484,15	0,75
NL00150012X2	2,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 22/54		EUR	4.950.000	5.450.000	500.000 %	86,723	4.292.788,01	0,39
ES00000120N0	4,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 07/40		EUR	5.500.000	1.300.000	0 %	114,498	6.297.389,45	0,57
ES0000012411	5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32		EUR	18.900.000	5.000.000	4.000.000 %	118,924	22.476.636,00	2,04
ES0000012932	4,2000 % Koenigreich Spa- nien Obligaciones 05/37		EUR	18.700.000	19.000.000	6.000.000 %	104,948	19.625.274,13	1,78
BE0000326356	4,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	8.000.000	0	0 %	106,902	8.552.180,00	0,78
NL0014555419	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	5.800.000	0	0 %	81,438	4.723.403,42	0,43
ES00000123C7	5,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 11/26		EUR	41.000.000	13.000.000	0 %	109,857	45.041.370,00	4,09
ES00000124C5	5,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 13/28		EUR	35.700.000	13.000.000	6.000.000 %	110,189	39.337.469,43	3,57
ES00000124H4	5,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 13/44		EUR	15.100.000	0	1.500.000 %	119,681	18.071.829,49	1,64
ES00000127G9	2,1500 % Koenigreich Spa- nien Obligaciones 15/25		EUR	31.000.000	0	0 %	98,097	30.410.070,00	2,76
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29		EUR	4.700.000	4.700.000	0 %	98,839	4.645.445,69	0,42
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	3.850.000	0	0 %	99,971	3.848.890,05	0,35
DE000LB381U7	2,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.832 22/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	99,344	2.980.313,40	0,27
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuert- temb. MTN S.826 21/28		EUR	2.400.000	0	0 %	82,912	1.989.891,36	0,18
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23		EUR	900.000	0	0 %	99,735	897.610,68	0,08
DE000A2RYD83	0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 19/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	99,754	2.992.634,40	0,27
XS1942618023	0,7500 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 19/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	92,128	2.763.840,00	0,25
XS1864037541	0,7500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 18/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	98,766	2.962.979,40	0,27
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit A/S MTN 19/23		EUR	4.000.000	0	0 %	99,907	3.996.280,00	0,36
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	1.150.000	0	0 %	96,746	1.112.574,06	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2126056204	0,0000 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 20/23		EUR	3.500.000	3.500.000	0	99,670	3.488.461,55	0,32
FR0013456423	0,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/23		EUR	1.800.000	0	0	97,712	1.758.820,32	0,16
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35		EUR	10.200.000	3.000.000	12.000.000	115,209	11.751.351,66	1,07
FR0010371401	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 06/38		EUR	23.700.000	11.500.000	4.500.000	108,769	25.778.331,21	2,34
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	20.500.000	10.000.000	700.000	99,513	20.400.097,35	1,85
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	28.000.000	7.000.000	11.000.000	90,021	25.205.880,00	2,29
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	10.000.000	10.000.000	0	92,646	9.264.600,00	0,84
FR0013154028	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 16/66		EUR	22.700.000	10.000.000	500.000	69,684	15.818.268,00	1,44
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	23.000.000	10.000.000	0	82,457	18.964.995,00	1,72
FR0013516549	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30		EUR	20.000.000	10.000.000	0	79,791	15.958.166,00	1,45
FR0000571218	5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29		EUR	35.000.000	10.000.000	10.000.000	115,355	40.374.204,50	3,67
XS2532370231	4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32		EUR	1.750.000	1.750.000	0	102,830	1.799.521,85	0,16
FI4000242870	1,3750 % Republik Finnland Bonds 17/47		EUR	5.000.000	0	0	73,754	3.687.700,00	0,34
IE00BV8C9B83	1,7000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/37		EUR	7.000.000	7.000.000	0	82,773	5.794.109,30	0,53
IE00BH3SQB28	1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50		EUR	6.050.000	3.000.000	700.000	69,794	4.222.536,40	0,38
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	3.000.000	3.000.000	0	78,607	2.358.197,70	0,21
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	1.250.000	0	0	95,400	1.192.495,00	0,11
IT0003535157	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 03/34		EUR	19.300.000	2.000.000	3.000.000	101,891	19.664.963,00	1,79
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	14.850.000	0	600.000	102,749	15.258.152,25	1,39
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	16.800.000	0	3.000.000	103,781	17.435.250,00	1,58
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	9.200.000	0	1.500.000	99,725	9.174.723,00	0,83
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	15.000.000	15.000.000	0	100,870	15.130.474,50	1,37
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	22.000.000	2.000.000	2.000.000	95,881	21.093.765,00	1,92
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	42.700.000	0	0	95,690	40.859.723,94	3,71
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	37.000.000	45.000.000	8.000.000	93,499	34.594.722,50	3,14
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	15.200.000	10.500.000	8.300.000	82,122	12.482.542,48	1,13
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	19.000.000	0	0	91,419	17.369.515,00	1,58
IT0005494239	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 22/32		EUR	26.000.000	28.000.000	2.000.000	83,598	21.735.480,00	1,97
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	16.000.000	0	8.000.000	111,983	17.917.227,20	1,63
XS2376820259	0,0000 % Republik Korea Notes 21/26		EUR	550.000	0	0	88,396	486.177,07	0,04
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	850.000	0	0	79,899	679.138,19	0,06
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	2.400.000	0	0	74,006	1.776.140,16	0,16
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	21.500.000	26.000.000	4.500.000	82,533	17.744.603,60	1,61
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Republik Oesterreich MTN 12/44		EUR	5.800.000	0	0	99,632	5.778.656,58	0,52
PTOTE5OE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37		EUR	6.000.000	1.000.000	0	103,574	6.214.439,40	0,56
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	9.000.000	9.000.000	0	100,054	9.004.860,00	0,82
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	10.900.000	5.000.000	8.000.000	95,541	10.413.969,00	0,95
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	4.150.000	0	0	80,965	3.360.047,50	0,31
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 20/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0	92,033	2.760.997,20	0,25
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24		EUR	900.000	0	0	96,933	872.393,67	0,08
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24		EUR	1.100.000	0	0	95,399	1.049.389,11	0,10
SK4000019857	1,0000 % Slowakei Anl. 21/51		EUR	2.550.000	0	0	50,849	1.296.650,78	0,12
XS1718306050	0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23		EUR	3.400.000	0	0	99,958	3.398.561,80	0,31
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	6.000.000	0	0	99,711	5.982.643,80	0,54
XS1995620967	0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 19/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0	89,992	2.699.761,80	0,25
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0	99,934	4.996.715,50	0,45
XS1287779208	1,7500 % SSE PLC MTN 15/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0	99,221	2.976.642,90	0,27
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handelsbanken AB MTN 18/23		EUR	3.400.000	0	0	99,666	3.388.639,24	0,31
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	1.350.000	0	0	87,715	1.184.152,10	0,11
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	1.550.000	0	0	97,973	1.518.586,15	0,14
XS0903136736	2,5000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 13/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0	99,813	2.994.390,00	0,27
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23		EUR	1.300.000	1.300.000	0	99,008	1.287.099,71	0,12
XS2457002538	0,4500 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 22/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0	91,223	2.736.694,20	0,25

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2338355105	0,0100 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	98,864	2.965.907,40	0,27
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Domi- nion Bank MTN 22/27		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	87,278	2.356.507,35	0,21
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25		EUR	1.200.000	0	0 %	91,088	1.093.058,64	0,10
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	1.900.000	0	0 %	85,749	1.629.224,73	0,15
XS2433139966	0,9250 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 22/28		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	85,657	2.484.061,70	0,23
FR0013210408	0,3140 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	98,362	983.623,60	0,09
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	3.100.000	1.000.000	0 %	97,774	3.030.985,94	0,28
XS0907301260	2,8750 % Wolters Kluwer N.V. Notes 13/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	100,192	3.005.773,80	0,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								9.197.310,66	0,84
Verzinsliche Wertpapiere								9.197.310,66	0,84
EUR-Anleihen								9.197.310,66	0,84
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23		EUR	500.000	500.000	0 %	99,293	496.466,10	0,05
XS2463974571	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 22/24		EUR	500.000	500.000	0 %	96,913	484.564,50	0,04
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	800.000	0	0 %	92,642	741.137,28	0,07
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS 21/28		EUR	3.000.000	0	0 %	83,777	2.513.301,60	0,23
XS2530031546	3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	98,460	2.953.814,70	0,27
XS2312722916	0,2500 % Mondelez Internati- onal Inc. Notes 21/28		EUR	2.400.000	0	0 %	83,668	2.008.026,48	0,18
Summe Wertpapiervermögen								EUR 1.087.636.279,99	98,82
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.793.755,43		%	100,000	1.793.755,43	0,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	1.874,07		%	100,000	252,01	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	4.645,91		%	100,000	2.960,88	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	7.680,83		%	100,000	5.319,69	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	9.073,18		%	100,000	9.201,54	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	4.257,04		%	100,000	4.811,03	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	71.914,00		%	100,000	511,78	0,00
	State Street Bank International GmbH		MXN	17.604,19		%	100,000	845,83	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	209,69		%	100,000	196,57	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 1.817.854,76	0,16
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾								EUR 1.817.854,76	0,16
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	11.923.730,09				11.923.730,09	1,08
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	32.574,31				32.574,31	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 11.956.304,40	1,08
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-94.083,08				-94.083,08	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-532.066,83				-532.066,83	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -626.149,91	-0,06
Fondsvermögen								EUR 1.100.784.289,24	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen								STK 13.539.156	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 897.610,68

Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008475047
Fondsvermögen	600.693.535,95
Umlaufende Anteile	12.132.282,107
Anteilwert	49,51

Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

ISIN	DE0009797670
Fondsvermögen	87.284.457,72
Umlaufende Anteile	986.706,085
Anteilwert	88,46

Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

ISIN	DE0009797480
Fondsvermögen	412.806.295,57
Umlaufende Anteile	420.167,729
Anteilwert	982,48

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.12.2022 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2022 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88485
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,43645
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,98605
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,06675
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,44385
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	20,81285
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	140,51765
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,56910

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				
DE000AAR0322	0,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS 22/28	EUR	2.900.000	2.900.000
FR0013461688	0,5000 % Agence Française Développement MTN 19/35	EUR	0	5.600.000
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	EUR	0	1.400.000
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landesbank FLR Sub. Anl. 21/32	EUR	0	3.000.000
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22	EUR	0	3.500.000
DE000BHY0H34	0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 21/30	EUR	0	3.000.000
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	13.500.000	13.500.000
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	0	15.800.000
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	0	3.200.000
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28	EUR	0	1.000.000
XS0854746343	2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/22	EUR	0	1.100.000
XS1086835979	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 14/22	EUR	0	4.000.000
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 19/27	EUR	0	3.600.000
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler AG MTN 14/22	EUR	0	900.000
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31	EUR	0	1.500.000
XS2069380488	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22	EUR	0	2.650.000
XS0825855751	2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22	EUR	0	2.000.000
DE000A3H3ET0	0,1250 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2021/01 21/51	EUR	0	4.000.000
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/22	EUR	0	1.750.000
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31	EUR	0	3.000.000
XS0990109240	3,0000 % Iberdrola International B.V. MTN 13/22	EUR	0	600.000
XS1611042646	0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22	EUR	0	3.000.000
BE0000291972	5,5000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28	EUR	0	10.500.000
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26	EUR	0	5.500.000
ES0000012E85	0,2500 % Königreich Spanien Bonos 19/24	EUR	38.000.000	38.000.000
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32	EUR	0	1.600.000
DE000A1RQD92	0,1250 % Land Hessen Schatzanzw. S.2108 21/31	EUR	0	3.000.000
DE000NRWOL10	1,3750 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1490 20/20	EUR	0	4.000.000
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26	EUR	0	2.000.000
DE000A3E5FS7	0,5000 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 21/51	EUR	0	3.000.000
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22	EUR	0	3.200.000
XS2020670696	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/22	EUR	3.000.000	3.000.000
DE000MHB64E1	0,3750 % Muenchener Hypothekenbank MTN IHS S.1927 21/29	EUR	0	3.200.000
XS2432361421	0,8750 % NIBC Bank N.V. MTN 22/27	EUR	2.700.000	2.700.000
XS2435783613	0,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG MT Bonds 22/28	EUR	5.800.000	5.800.000
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26	EUR	0	20.000.000
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR	23.500.000	23.500.000
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25	EUR	0	9.500.000
IE00BKFVC345	0,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/35	EUR	2.000.000	2.000.000
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22	EUR	0	15.200.000
IT0005344335	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23	EUR	0	31.500.000
AT0000A1VVK0	0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27	EUR	0	8.500.000
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	0	8.000.000
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 21/31	EUR	0	1.200.000
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29	EUR	0	3.500.000
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23	EUR	0	3.900.000
FR0014006713	0,0100 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 21/29	EUR	0	2.500.000
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 21/31	EUR	0	3.100.000
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.	EUR	0	2.300.000
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.	EUR	2.100.000	2.100.000
DE000A19B8D4	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/22	EUR	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31	EUR	0	1.500.000
XS1415535183	0,7500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 16/22	EUR	0	900.000
XS1170787797	1,0000 % Evonik Industries AG MTN 15/23	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2435787283	0,5000 % Provinz Quebec MTN 22/32	EUR	2.350.000	2.350.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque S.A. MTN 15/22	EUR	0	4.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0826634874	4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/22	EUR	0	4.000.000
FR0010952770	3,5000 % Engie S.A. MTN 10/22	EUR	0	4.000.000
XS0752092311	4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22	EUR	0	956.000
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 22, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 22)	EUR		51.269
	Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Juni 22, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 22, EURO Bund Future (FGBL) Dez. 22, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 22)	EUR		98.291

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-594.500,05	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	15.038.591,65	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-14.720,32	
a) Negative Einlagezinsen	-15.093,25	
b) Positive Einlagezinsen	372,93	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-29.947,84
a) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-29.947,84	
10. Sonstige Erträge		219.203,15
Summe der Erträge	14.618.626,59	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.693,81	
2. Verwaltungsvergütung	-4.635.923,71	
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-4.635.923,71	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-237,85
Summe der Aufwendungen	-4.637.855,37	
III. Ordentlicher Nettoertrag	9.980.771,22	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	559.051,13	
2. Realisierte Verluste	-29.834.812,09	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-29.275.760,96	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-19.294.989,74	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-20.380.567,67	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-71.491.618,71	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-91.872.186,38	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-111.167.176,12	

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		-86.702,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.178.320,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-2.134,73
a) Negative Einlagezinsen	-2.189,01	
b) Positive Einlagezinsen	54,28	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.351,63
a) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-4.351,63	
10. Sonstige Erträge		31.318,13
Summe der Erträge	2.116.450,39	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-245,25
2. Verwaltungsvergütung		-671.918,97
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-671.918,97	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-34,52
Summe der Aufwendungen	-672.198,74	
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.444.251,65	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	81.127,12	
2. Realisierte Verluste	-4.326.100,81	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-4.244.973,69	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.800.722,04	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.997.219,98	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-14.025.334,77	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-18.022.554,75	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-20.823.276,79	

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		-407.523,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		10.324.493,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-10.102,09
a) Negative Einlagezinsen	-10.358,24	
b) Positive Einlagezinsen	256,15	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-20.550,36
a) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-20.550,36	
10. Sonstige Erträge		150.687,05
Summe der Erträge		10.037.004,33
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.162,06
2. Verwaltungsvergütung		-1.773.301,22
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.773.301,22	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-163,19
Summe der Aufwendungen		-1.774.626,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		8.262.377,86
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		383.761,28
2. Realisierte Verluste		-20.480.919,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-20.097.158,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-11.834.780,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-14.952.714,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-53.775.906,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-68.728.621,11
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-80.563.401,44

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,51 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,39 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2022

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		606.246.542,45
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-9.694.622,17
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		111.864.389,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	206.199.658,33	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	206.199.658,33	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-94.335.268,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.444.402,15
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-111.167.176,12
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-20.380.567,67	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-71.491.618,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		600.693.535,95

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		452.739.666,15
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-8.479.953,63
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		47.944.290,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	203.454.735,02	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	203.454.735,02	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-155.510.444,52	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.165.693,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-80.563.401,44
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-14.952.714,31	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-53.775.906,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		412.806.295,57

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		117.402.285,25
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-9.206.181,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.840.879,83	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	1.840.879,83	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.047.061,77	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-88.368,80
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-20.823.276,79
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.997.219,98	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-14.025.334,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		87.284.457,72

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	112.587.755,79	9,28
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-19.294.989,74	-1,59
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	82.555.696,39	6,80
III. Gesamtausschüttung	10.737.069,66	0,88
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	10.737.069,66	0,88

Umlaufende Anteile per 31.12.2022: Stück 12.132.282

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.800.722,04	-2,84
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	2.800.722,04	2,84
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 31.12.2022: Stück 986.706

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Die Zuführung dient der Bereitstellung des Steuerabzugsbetrages bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

Anteilklasse: Allianz Euro Rentenfonds P (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	77.384.336,94	184,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-11.834.780,33	-28,17
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	57.287.180,91	136,34
III. Gesamtausschüttung	8.262.375,70	19,66
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	8.262.375,70	19,66

Umlaufende Anteile per 31.12.2022: Stück 420.168

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anhang

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	0,80	0,70	5,00	2,50	--	--	ausschüttend
AT	EUR	0,80	0,70	5,00	2,50	--	--	thesaurierend
P	EUR	0,51	0,39	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-- EUR
davon:	
Bankguthaben	-- EUR
Schuldverschreibungen	-- EUR
Aktien	-- EUR

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 derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,64 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,78 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,67 %

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 01.01.2022 bis 31.12.2022 100,13 %

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 EMU INVESTMENT GRADE RETURN IN EUR

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 Euro Rentenfonds -A-	-
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	-
Allianz Euro Rentenfonds -P-	-

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Euro Rentenfonds -A-	49,51 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	88,46 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -P-	982,48 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Euro Rentenfonds -A-	12.132.282,107 STK
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	986.706,085 STK
Allianz Euro Rentenfonds -P-	420.167,729 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,82% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,18% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur GesamtkostenquoteGesamtkostenquote (TER)*¹⁾

Allianz Euro Rentenfonds -A-	0,70 %
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	0,70 %
Allianz Euro Rentenfonds -P-	0,39 %

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.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

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

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

Allianz Euro Rentenfonds -A-	0,00
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	0,00
Allianz Euro Rentenfonds -P-	0,00

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Allianz Euro Rentenfonds -A-	-
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	-
Allianz Euro Rentenfonds -P-	-

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Allianz Euro Rentenfonds -A-	4.635.923,71 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	671.918,97 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -P-	1.773.301,22 EUR

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Allianz Euro Rentenfonds -A-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Euro Rentenfonds -AT-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Euro Rentenfonds -P-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden -

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge

Allianz Euro Rentenfonds -A-	nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR	218.996,12
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR	31.288,01
Allianz Euro Rentenfonds -P-	nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken	EUR	150.545,08

Sonstige Aufwendungen

Allianz Euro Rentenfonds -A-	Advisor Vergütung	EUR	-237,85
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	Advisor Vergütung	EUR	-34,52
Allianz Euro Rentenfonds -P-	Advisor Vergütung	EUR	-163,19

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

Allianz Euro Rentenfonds -A-	1.379,64 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -AT-	233,98 EUR
Allianz Euro Rentenfonds -P-	989,40 EUR

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.

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 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe 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.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2022

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2022)

Anzahl Mitarbeiter 1.710

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Variable Vergütung	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Gesamtvergütung	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

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

Festlegung der Vergütung

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, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

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 unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

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 AllianzGI 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, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des 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 überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme 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.

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 die 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.

Name des Produkts:

Allianz Euro Rentenfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300BLGUFVSKDBHQ66

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

 Ja Nein Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __% in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __% Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 6,07% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale

 Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Allianz Euro Rentenfonds (der „Fonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich gilt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben werden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Fonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wurde.

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen, da der Fonds weder eine Nachhaltigkeitsbenchmark verwendet noch verbindliche Elemente im Vergleich zur Benchmark festgelegt hat. Nachhaltigkeitsindikatoren werden teilweise jedoch im Vergleich zur Benchmark ausgewiesen, um die Aussagekraft zu erhöhen.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, die wie folgt abgeschnitten haben:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4, wobei 0 das schlechteste Rating und 4 das beste Rating ist) betrug 98,87 %

- Der tatsächliche Prozentsatz der Best-in-Class-Emittenten der Benchmark betrug 100 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der folgenden Ausschlusskriterien für Direktinvestitionen berücksichtigt:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

Direktinvestitionen in staatliche Emittenten, die einen unzureichenden Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die Ausschlusskriterien basierten auf Informationen eines externen Datenanbieters und wurden in den ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen kodiert. Die Daten wurden mindestens halbjährlich aktualisiert

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager des Fonds unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendet.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombiniert. Die Methodik wendete zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Unternehmens bzw. eines Emittenten, in das / in den investiert werden soll, in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel geleistet haben.

Zur Berechnung des positiven Beitrags auf Ebene des Fonds wurde der Umsatzanteil jedes Emittenten berücksichtigt, der auf Geschäftstätigkeiten zurückzuführen ist, die zur Erreichung von Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, sofern der Emittent die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt hat, und in einem zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation vorgenommen. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, mit denen spezifische Projekte finanziert werden, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beigetragen haben, so berücksichtigt, dass die Gesamtanlage zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt, aber auch für diese wurden eine DNSH- sowie eine Good Governance-Prüfung in Bezug auf die Emittenten durchgeführt.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt haben, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, erfolgte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht hatte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, besteht er die DNSH- Prüfung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH- Prüfung nicht bestanden haben, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

• *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorliegen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

auswirken, Emissionen in das Wasser und fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert werden soll, die sozialen Verstößen unterliegen. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, konnten entsprechende Daten auf der Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere ökologische und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltige Mindestausschlussliste des Investmentmanagers hat Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken, die gegen internationale Normen verstoßen, herausgefiltert. Der zentrale normative Rahmen bestand aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Emittenten, die in erheblichem Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstießen, wurden aus dem Anlageuniversum entfernt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Net Zero Asset Managers Initiative beigetreten und berücksichtigt PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren haben dazu beigetragen, potenzielle negative Auswirkungen als Verwaltungsgesellschaft zu minimieren. Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Managers Initiative strebte die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Fonds berücksichtigte bei Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt.

Die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren ist uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden

durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen.

Darüber hinaus wurden neben anderen Nachhaltigkeitsfaktoren PAI-Indikatoren zur Ableitung des SRI-Ratings herangezogen. Das SRI-Rating wurde für die Portfoliokonstruktion verwendet. Die folgenden PAI-Indikatoren werden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten:

- Treibhausgasemissionen
- CO₂-Fußabdruck
- Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die UN Global Compact - Grundsätze
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten:

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Berichtszeitraums umfasste der Großteil der Anlagen des Finanzprodukts Aktien, Schuldtitel und Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden sie bei der Ermittlung der Hauptinvestitionen nicht berücksichtigt. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der höchsten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt über die vier Bewertungsstichtage ermittelt. Die Bewertungsstichtage sind der Berichtsstichtag und der letzte Tag eines jeden dritten Monats über neun Monate rückwärts.

Für Investments in Zielfonds ist keine eindeutige Sektorzuordnung möglich, da die Zielfonds in Wertpapiere der Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren können.

Größte Investition	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.500% 01.06.2025	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	4,15%	Italien
FRANCE (GOVT OF) FIX 5.500% 25.04.2029	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	4,14%	Frankreich
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 5.900% 30.07.2026	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,73%	Spanien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 5.150% 31.10.2028	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,67%	Spanien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf **die der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022-31.12.2022

FRANCE (GOVT OF) FIX 1.500% 25.05.2031	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,51%	Frankreich
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 2.150% 31.10.2025	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,14%	Spanien
FRANCE (GOVT OF) FIX 4.000% 25.10.2038	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,44%	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 16Y FIX 3.500% 01.03.2030	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,35%	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 31Y FIX 5.000% 01.08.2034	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,34%	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 30Y FIX 6.500% 01.11.2027	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,27%	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 5.150% 31.10.2044	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,16%	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 15Y FIX 4.750% 01.09.2028	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,09%	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 5.750% 30.07.2032	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,04%	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 5Y FIX 2.450% 01.10.2023	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,94%	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2.000% 01.02.2028	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,81%	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

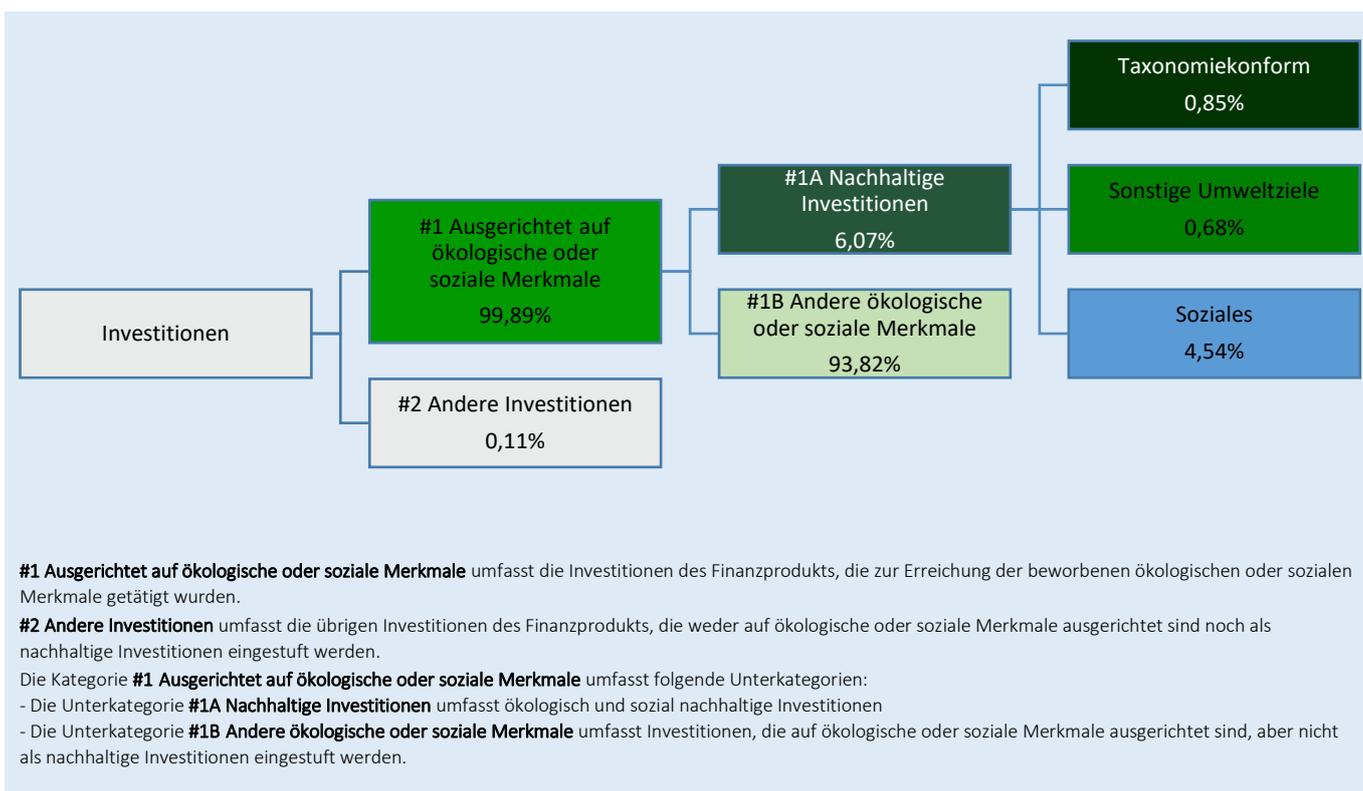
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil des Fondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Fonds hat Anlagen enthalten, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Einlagen, einige Zielfonds und Anlagen mit vorübergehend abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungs-Qualifikationen.

Die Vermögensallokation

gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Einige Wirtschaftsaktivitäten können zu mehr als einer Unterkategorie (Soziales, taxonomiekonform oder sonstige Umweltziele) von nachhaltigen Investitionen beitragen. Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der Investitionen in diesen nachhaltigen Unterkategorien nicht mit dem Gesamtanteil an nachhaltigen Investitionen übereinstimmt. Nichtsdestotrotz ist gewährleistet, dass eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich ist.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Investitionen des Fonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren am Geschäftsjahresende. Die Auswertung basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Tätigkeiten des Unternehmens bzw. des Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Im Falle von den Investitionen in Zielfonds wird ein Durchschau-Ansatz angewendet, so dass die Sektor- und Teilsektorzugehörigkeiten der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Zielfonds berücksichtigt werden, um die Transparenz über die sektorale Exposition des Finanzproduktes zu gewährleisten.

Der Ausweis der Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates ist derzeit nicht möglich, da die Auswertung nur NACE-Klassifizierung Ebene I und II umfasst. Die genannten Aktivitäten im fossilen Brennstoffen Bereich sind in Teilen aggregiert mit anderen Bereichen unter Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 enthalten.

NACE-Code	Sektor und Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,01%
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,18%
C11	Getränkeherstellung	0,22%
C14	Herstellung von Bekleidung	0,08%
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,37%
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,45%
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,46%
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,27%
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,09%
C28	Maschinenbau	0,44%

C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,17%
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,27%
D	ENERGIEVERSORGUNG	2,50%
D35	Energieversorgung	2,50%
E	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,37%
E37	Abwasserentsorgung	0,37%
H	VERKEHR UND LAGEREI	0,14%
H52	Lagerie sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,14%
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,18%
I56	Gastronomie	0,18%
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,05%
J58	Verlagswesen	0,28%
J61	Telekommunikation	0,77%
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	12,48%
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	12,48%
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,07%
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,07%
NA	Nicht zugeordnet	-0,11%
O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	77,79%
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	77,79%
U	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	1,48%
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	1,48%

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten beurteilt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten sind Tätigkeiten, die die Kriterien der EU-Taxonomie erfüllen. Wenn eine Investition nicht taxonomiekonform ist, weil die Tätigkeit nicht oder noch nicht von der EU-Taxonomie abgedeckt wird oder der positive Beitrag nicht signifikant genug ist, um die technischen Screening-Kriterien der Taxonomie zu erfüllen, kann eine solche Investition dennoch als ökologisch nachhaltige Investition angesehen werden, sofern sie alle damit verbundenen Kriterien erfüllt.

Taxonomiekonforme Daten sind nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten abgeleitet.

Zum Berichtsstichtag waren zuverlässige Daten über den Umfang der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nur gemessen an den Umsatzerlösen verfügbar. Daher werden die entsprechenden Werte über die Taxonomie-Konformität der Investitionen gemessen an Investitionsausgaben oder die Betriebsausgaben mit Null angegeben.

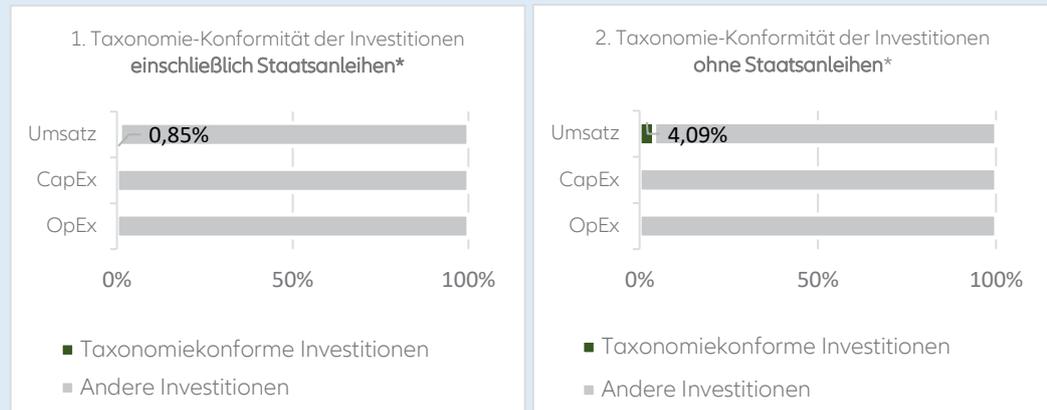
Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 79,28 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes).

☛ **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen in fossiles Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Umweltziel der Taxonomie	In % der Vermögenswerte
Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

☛ **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeit	In % der Vermögenswerte
Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und in ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten ist derzeit aufgrund der fehlenden verlässlichen Taxonomie-Daten nicht möglich. Nicht-Finanzunternehmen werden den Anteil taxonomiekonformer Wirtschaftsaktivitäten in Form von definierten KPIs unter der Angabe, zu welchem Umweltziel diese Aktivität beiträgt und ob es sich um eine Übergangs- oder ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten handelt, erst ab dem 01. Januar 2023 offenlegen (Finanzunternehmen – ab 01.01.2024). Das Vorhandensein dieser berichteten Informationen ist eine zwingende Grundlage für diese Auswertung.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet war 0,68%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 4,54%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ wurden Investitionen des Fonds in Barmittel, nicht nachhaltigen Anteil der Zielfonds oder Derivate einbezogen. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Bei diesen Anlagen bestand keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, wurden die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien definiert. Die Einhaltung der verbindlichen Elemente wurde mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen entwickelt, um eine präzise Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde die Liste der nachhaltigen Mindestausschlüsse mindestens zweimal pro Jahr vom Nachhaltigkeitsteam auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Es wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt, um die Einhaltung der verbindlichen Elemente in ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen zu überwachen. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen ergriffen, um diese zu beheben. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht mit den Ausschlusskriterien übereinstimmen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Falle von Direktinvestitionen). Diese Mechanismen sind ein integraler Bestandteil der PAI-Berücksichtigung.

Darüber hinaus engagiert sich AllianzGI bei den Unternehmen, in die investiert wird. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es ist nicht garantiert, dass die durchgeführten Engagements Emittenten umfassen, die in jedem Fonds gehalten werden. Die Engagement-Strategie der Verwaltungsgesellschaft basiert auf 2 Ansätzen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Das Engagement steht in engem Zusammenhang mit der Größe der Beteiligungen von AllianzGI. Der Schwerpunkt der Engagements berücksichtigt Aspekte wie signifikante Abstimmungen gegen das Management des Unternehmens auf vergangenen Hauptversammlungen, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Unternehmensführung und andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz verbindet Engagements entweder mit den drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, Planetare Belastungsgrenzen und inklusiver Kapitalismus – sowie mit Fragen der Unternehmensführung in bestimmten Märkten oder im weiteren Sinne. Thematische Engagements werden anhand von Themen identifiziert, die für Portfolioinvestitionen als wichtig erachtet werden. Die Prioritäten werden auf Basis der Größe der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden festgelegt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/ oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Unzutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Unzutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Unzutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Allianz Euro Rentenfonds

Frankfurt am Main, den 18. April 2023

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Euro Rentenfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von do-

losen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu er-

teilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 18. April 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Euro Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		J.P. MORGAN EMU Investment Grade Total Return (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-18,61	-17,94
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-21,81	-20,85
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-18,50	-16,77
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	-13,17	-11,00
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-12,97	-10,15
10 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2022	4,07	9,32

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

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

Wertentwicklung des Allianz Euro Rentenfonds AT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		J.P. MORGAN EMU Investment Grade Total Return (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-18,61	-17,94
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-21,80	-20,85
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-18,48	-16,77
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	-13,16	-11,00
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-12,94	-10,15
Seit Auflegung	26.05.2015 - 31.12.2022	-10,00	-6,34

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). 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 Euro Rentenfonds P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		J.P. MORGAN EMU Investment Grade Total Return (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-18,35	-17,94
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	-21,33	-20,85
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-17,74	-16,77
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	-12,08	-11,00
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-11,60	-10,15
10 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2022	7,01	9,32

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

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

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
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., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Banco de Chile
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Plc
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., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
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 d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Standard Chartered Bank
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	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	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan - R.O.C.	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., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Ceskoslovenská obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú 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	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

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

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

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

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

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

Hauptvertriebsträger in der Schweiz

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Dezember 2022

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Euro Rentenfonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten 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, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

3. Publikationen

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

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

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

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

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

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

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

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebssträgern.

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

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

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

Rabatte:

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

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

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

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Allianz Global Investors GmbH

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