

# Allianz Europazins

Anlagefonds deutschen Rechts

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2025

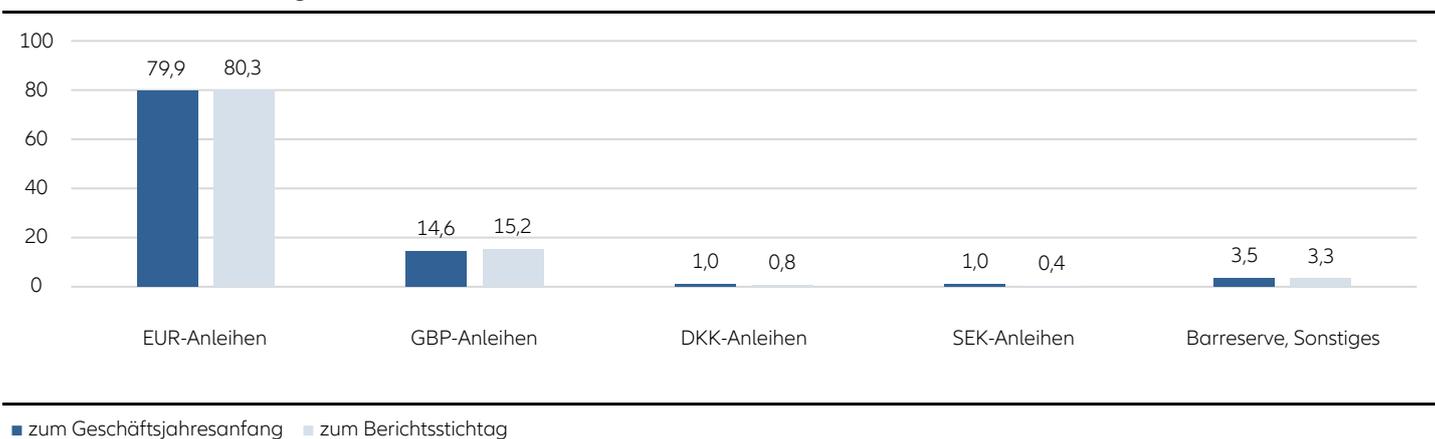
**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

Allianz Europazins.....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2025 .....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2025.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	13
Entwicklung des Sondervermögens 2025.....	14
Anhang .....	15
Anteilklassen .....	15
Weitere Informationen.....	17
Ihre Partner .....	18
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	20
Hinweis für Anleger in der Schweiz .....	21

# Allianz Europazins

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	411,1	310,4	281,9	275,5
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	8,5	8,5	9,3	9,0
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 603/ISIN: DE0008476037	49,61	49,82	49,59	47,95
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPT/ISIN: DE000A2AMPT7	93,66	93,91	93,21	89,84

# Allianz Europazins

## Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>405.885.998,91</b>	<b>96,72</b>
Deutschland	36.034.576,70	8,59
Frankreich	105.230.823,35	25,07
Niederlande	9.912.298,58	2,36
Italien	86.286.581,74	20,54
Irland	1.040.826,44	0,24
Dänemark	3.767.880,16	0,90
Portugal	1.640.072,59	0,38
Spanien	55.944.477,32	13,33
Belgien	13.503.374,53	3,21
Luxemburg	916.035,80	0,22
Norwegen	2.263.932,77	0,54
Schweden	4.049.760,71	0,96
Finnland	1.980.207,30	0,47
Österreich	998.882,00	0,24
Lettland	411.818,45	0,10
Polen	3.442.674,70	0,82
Tschechische Republik	1.004.775,50	0,24
Bulgarien	6.015.424,85	1,44
Großbritannien	47.200.473,78	11,26
USA	8.227.067,48	1,97
Kanada	3.713.145,01	0,89
Mexiko	943.097,30	0,23
Chile	1.895.582,10	0,46
Japan	2.977.672,80	0,71
Neuseeland	1.036.485,80	0,25
Sonstige	5.448.051,15	1,30
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>10.741.542,83</b>	<b>2,55</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.332.801,39</b>	<b>0,80</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-291.965,33</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>419.668.377,80</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>405.885.998,91</b>	<b>96,72</b>
DKK	3.295.900,71	0,79
EUR	337.079.485,90	80,31
GBP	63.748.584,69	15,20
SEK	1.762.027,61	0,42
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>10.741.542,83</b>	<b>2,55</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.332.801,39</b>	<b>0,80</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-291.965,33</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>419.668.377,80</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>391.985.964,10</b>	<b>93,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>391.985.964,10</b>	<b>93,40</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>328.180.609,64</b>	<b>78,17</b>
XS2292486771	0,0000 % ACEA S.p.A. MTN 21/25		EUR	200.000	0	0 %	99,520	199.040,26	0,05
XS3066564900	2,5000 % Achmea Bank N.V. Preferred MTN 25/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	99,880	998.802,80	0,24
FR0011509488	2,7500 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 13/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,753	1.007.527,30	0,24
FR0014010J41	2,7500 % Agence Française Développement MTN 25/30		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	99,961	1.999.220,00	0,48
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale MTN 21/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	85,332	853.319,50	0,20
FR0014007RX5	0,2000 % Agence France Locale MTN 22/29		EUR	600.000	0	0 %	91,903	551.415,42	0,13
XS2830466137	3,9000 % American Tower Corp. Notes 24/30		EUR	300.000	0	0 %	103,433	310.298,40	0,07
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25		EUR	500.000	0	0 %	100,375	501.875,70	0,12
ES0413211A75	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 23/27		EUR	1.000.000	0	0 %	101,927	1.019.265,80	0,24
ES0413860851	3,2500 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 24/34		EUR	500.000	0	300.000 %	101,419	507.096,05	0,12
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 17/27		EUR	100.000	0	0 %	97,695	97.694,79	0,02
FR0014007LL3	0,5000 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/28		EUR	1.000.000	0	0 %	97,100	971.000,80	0,23
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	1.000.000	0	0 %	97,103	971.031,40	0,23
FR001400X862	3,0000 % Bpifrance SACA MTN 25/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	99,986	999.858,90	0,24
XS2496028502	2,7500 % British Telecommunications PLC MTN 22/27		EUR	1.000.000	0	0 %	100,556	1.005.557,40	0,24
XS1208855889	2,6250 % Bulgarien MTN 15/27		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	100,725	2.417.407,20	0,58
XS1382696398	3,0000 % Bulgarien MTN 16/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	101,872	3.056.154,60	0,73
XS2716887760	4,3750 % Bulgarien MTN 23/31		EUR	500.000	500.000	0 %	108,373	541.863,05	0,13
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	4.400.000	0	0 %	116,850	5.141.400,00	1,23
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34		EUR	500.000	1.000.000	2.500.000 %	118,064	590.320,00	0,14
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	200.000	0	800.000 %	99,183	198.366,00	0,05
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	98,006	980.060,00	0,23
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	2.500.000	0	0 %	97,256	2.431.400,00	0,58
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	1.500.000	0	0 %	96,533	1.447.995,00	0,35
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	3.500.000	0	0 %	94,028	3.290.980,00	0,78
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	2.000.000	700.000	4.000.000 %	90,852	1.817.040,00	0,43
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35		EUR	100.000	1.900.000	2.800.000 %	77,450	77.449,99	0,02
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	3.500.000	2.800.000	0 %	87,318	3.056.129,65	0,73
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	2.000.000	1.500.000	0 %	95,824	1.916.479,80	0,46
DE000BU2Z007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	5.500.000	0	500.000 %	99,297	5.461.334,45	1,30
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28		EUR	300.000	0	0 %	108,169	324.507,00	0,08
DE000BU3Z005	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33		EUR	1.300.000	300.000	0 %	99,323	1.291.193,93	0,31
FR0014008E81	0,6000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	92,140	921.396,40	0,22
FR001400IUM5	3,3750 % Caisse Refinanc. l'Habitat Covered Bonds 23/32		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	102,912	3.087.374,40	0,74
ES0413307093	1,0000 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 15/25		EUR	500.000	0	0 %	99,728	498.642,25	0,12
FR00140099G0	0,7500 % CCF SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/27		EUR	400.000	0	0 %	97,488	389.950,60	0,09
XS0940293763	3,0000 % CEZ AS MTN 13/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,478	1.004.775,50	0,24
XS1795252672	1,6250 % Citigroup Inc. MTN 18/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	97,942	1.469.128,80	0,35
DE000CZ45V82	0,3750 % Commerzbank AG MTN IHS S.961 20/27		EUR	1.000.000	0	0 %	95,859	958.590,70	0,23
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25		EUR	400.000	0	0 %	99,593	398.371,32	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2630117328	4,0000 % Continental AG MTN 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,691	1.036.907,90	0,25
XS2910509566	3,5000 % Continental AG MTN 24/29		EUR	950.000	0	0	102,235	971.229,84	0,23
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole S.A. Bonds 15/27		EUR	1.000.000	0	0	100,075	1.000.753,00	0,24
XS2351220814	0,7500 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 21/29		EUR	500.000	0	0	94,396	471.979,45	0,11
DE000DL19WU8	3,2500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,202	1.012.018,00	0,24
DE000A4DFH60	3,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/29		EUR	300.000	300.000	0	100,050	300.151,17	0,07
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28		EUR	1.000.000	0	0	98,030	980.295,80	0,23
XS032257335	4,7500 % Development Bank of Japan Bonds 07/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	105,683	1.056.831,00	0,25
PTEDPUOM0008	3,8750 % EDP S.A. MTN 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,578	1.035.778,80	0,25
XS1750986744	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26		EUR	100.000	0	0	98,647	98.647,44	0,02
XS2390400633	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	1.000.000	0	0	98,215	982.150,80	0,23
FR0013344686	1,3750 % Engie S.A. MTN 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	96,917	969.174,90	0,23
FR001400KHF2	3,7500 % Engie S.A. MTN 23/27		EUR	600.000	0	0	102,535	615.211,02	0,15
AT0000A3M7Y2	3,1000 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 25/35		EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,888	998.882,00	0,24
EU000A1G0AJ7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 12/32		EUR	100.000	0	0	107,620	107.620,19	0,03
EU000A1G0DHS	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26		EUR	100.000	0	0	98,662	98.661,87	0,02
XS2325562424	0,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 21/25		EUR	350.000	0	0	99,435	348.023,76	0,08
XS2909821899	2,6250 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 24/28		EUR	800.000	0	0	100,509	804.072,80	0,19
FR0014008CQ9	0,9500 % Ile-de-France Mobilités MTN 22/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	87,435	874.348,00	0,21
XS1785340172	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	97,954	979.541,00	0,23
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28		EUR	500.000	500.000	0	95,516	477.578,75	0,11
XS2749769696	2,8750 % Japan Finance Organ.f.Municip. MTN 24/29		EUR	1.000.000	0	0	101,294	1.012.935,80	0,24
XS2845057780	3,3000 % John Deere Bank S.A. MTN 24/29		EUR	200.000	0	0	102,273	204.546,44	0,05
BE0000354630	0,3500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/32		EUR	4.000.000	1.000.000	2.000.000	84,853	3.394.120,00	0,81
BE0000357666	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33		EUR	1.500.000	1.400.000	900.000	100,864	1.512.959,40	0,36
NL0015001XZ6	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 24/34		EUR	750.000	1.400.000	1.650.000	98,380	737.849,93	0,18
NL0015000RP1	0,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 22/32		EUR	200.000	0	3.000.000	87,125	174.250,00	0,04
ES0000012G91	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 20/26		EUR	100.000	0	900.000	98,874	98.874,00	0,02
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	4.000.000	2.000.000	0	86,594	3.463.759,60	0,83
ES0000012K20	0,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	2.500.000	2.000.000	1.100.000	87,329	2.183.219,50	0,52
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	3.400.000	0	500.000	98,176	3.337.984,00	0,80
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	1.000.000	0	0	101,749	1.017.489,90	0,24
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	4.000.000	0	0	104,222	4.168.893,20	0,99
ES0000012O00	2,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 24/30		EUR	3.800.000	3.800.000	0	101,130	3.842.938,86	0,92
ES0000012M85	3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34		EUR	3.000.000	0	0	101,558	3.046.735,80	0,73
ES0000012O67	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 25/35		EUR	2.500.000	2.500.000	0	99,998	2.499.949,75	0,60
ES00000127A2	1,9500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 15/30		EUR	1.800.000	0	0	97,473	1.754.513,82	0,42
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	500.000	0	0	94,774	473.870,00	0,11
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	1.500.000	0	0	101,845	1.527.675,00	0,36
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	3.200.000	2.500.000	0	91,225	2.919.200,00	0,70
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	3.500.000	0	0	96,229	3.368.015,00	0,80
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	100.000	0	0	98,608	98.608,00	0,02
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27		EUR	500.000	0	0	97,753	488.765,00	0,12
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	100.000	0	400.000	89,173	89.173,00	0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	5.000.000	0	0	104,208	5.210.400,00	1,24
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	3.000.000	0	1.000.000	97,760	2.932.800,00	0,70
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	8.500.000	3.500.000	0	92,737	7.882.644,15	1,87
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	200.000	0	0	99,239	198.478,00	0,05
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	3.000.000	0	1.000.000	99,252	2.977.560,00	0,71
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	4.000.000	0	0	98,746	3.949.840,00	0,94
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	3.200.000	0	0	93,603	2.995.295,68	0,71
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	100.000	0	0	98,990	98.989,85	0,02
XS2389315768	0,0100 % Laensfoersaekringar Hypotek AB MT Cov. Nts 21/28		EUR	1.000.000	0	0	92,804	928.043,70	0,22
DE000SHFM931	2,8750 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 24/34		EUR	200.000	0	0	100,009	200.018,06	0,05
DE000A2YNZW8	0,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 19/26		EUR	200.000	0	0	97,485	194.969,40	0,05
XS1692485912	0,7500 % Municipality Finance PLC MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0	97,268	972.684,30	0,23
XS2988555855	2,6250 % Municipality Finance PLC MTN 25/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,752	1.007.523,00	0,24
XS2597919013	3,6250 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	500.000	0	0	103,428	517.140,85	0,12
XS1877512258	1,0000 % NIBC Bank N.V. MT Cov. Bds 18/28		EUR	1.000.000	0	0	95,370	953.702,50	0,23
XS3087726595	3,5000 % NIBC Bank N.V. Non-Pref. MTN 25/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	100,120	1.001.201,90	0,24
FR00140049Z5	0,0000 % Orange S.A. MTN 21/26		EUR	200.000	0	0	97,793	195.586,80	0,05
FR0013426731	0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) MTN 19/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	91,515	915.150,10	0,22
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	2.000.000	0	0	101,292	2.025.840,00	0,48
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	6.800.000	4.000.000	0	99,869	6.791.091,32	1,62
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	3.000.000	0	0	93,610	2.808.299,70	0,67
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	500.000	0	6.000.000	98,772	493.860,00	0,12
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	2.750.000	0	0	98,183	2.700.032,50	0,64
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	3.200.000	0	0	96,025	3.072.800,00	0,73
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	5.500.000	0	0	95,026	5.226.430,00	1,25
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	3.500.000	0	0	93,067	3.257.345,00	0,78
FR0013508470	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/26		EUR	100.000	0	400.000	98,791	98.791,00	0,02
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	8.500.000	4.500.000	0	83,950	7.135.749,15	1,70
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	2.500.000	0	0	93,882	2.347.049,75	0,56
FR001400AIN5	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 22/28		EUR	8.000.000	8.000.000	0	96,455	7.716.400,00	1,84
FR0014007L00	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/32		EUR	9.000.000	0	3.300.000	82,311	7.407.989,10	1,77
FR001400L834	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 23/33		EUR	2.200.000	0	0	103,124	2.268.727,78	0,54
FR001400QMF9	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 23/34		EUR	11.000.000	6.500.000	0	98,415	10.825.648,90	2,57
FR001400PM68	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 24/30		EUR	13.000.000	13.000.000	0	101,048	13.136.238,70	3,12
FR001400X8V5	3,2000 % Rep. Frankreich OAT 25/35		EUR	3.000.000	3.000.000	0	99,506	2.985.179,70	0,71
IE00BJ38CR43	2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30		EUR	100.000	0	400.000	100,365	100.365,00	0,02
IE00BKFVC568	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/27		EUR	200.000	0	0	96,984	193.968,00	0,05
IT0003256820	5,7500 % Republik Italien B.T.P. 02/33		EUR	800.000	0	0	117,863	942.903,92	0,22
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	3.500.000	0	0	107,597	3.765.894,65	0,90
IT0005094088	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/32		EUR	3.500.000	2.600.000	1.800.000	92,419	3.234.664,65	0,77
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	1.000.000	0	8.000.000	99,728	997.280,00	0,24
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	1.500.000	0	0	100,426	1.506.390,00	0,36

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	3.000.000	2.000.000	0	% 99,771	2.993.130,00	0,71
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	3.500.000	0	0	% 101,858	3.565.029,65	0,85
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 100,229	6.013.739,40	1,43
IT0005383309	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 19/30		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 94,757	3.316.494,65	0,79
IT0005419848	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/26		EUR	500.000	0	2.000.000	% 99,195	495.975,00	0,12
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	3.500.000	0	0	% 94,721	3.315.234,65	0,79
IT0005436693	0,6000 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	5.500.000	2.300.000	0	% 87,644	4.820.419,45	1,15
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	5.400.000	2.000.000	0	% 87,549	4.727.645,46	1,13
IT0005521981	3,4000 % Republik Italien B.T.P. 22/28		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 103,259	6.195.510,00	1,48
IT0005495731	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 22/29		EUR	1.000.000	0	0	% 101,492	1.014.918,50	0,24
IT0005518128	4,4000 % Republik Italien B.T.P. 22/33		EUR	3.000.000	0	0	% 108,968	3.269.025,00	0,78
IT0005538597	3,8000 % Republik Italien B.T.P. 23/26		EUR	3.000.000	0	0	% 101,377	3.041.310,00	0,72
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	2.200.000	0	0	% 108,484	2.386.647,78	0,57
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	5.500.000	0	0	% 109,960	6.047.800,00	1,44
IT0001278511	5,2500 % Republik Italien B.T.P. 98/29		EUR	8.500.000	3.400.000	0	% 111,577	9.484.044,15	2,25
IT0001444378	6,0000 % Republik Italien B.T.P. 99/31		EUR	2.000.000	0	0	% 117,490	2.349.799,80	0,56
IT0005561888	4,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 23/30		EUR	4.000.000	0	0	% 106,274	4.250.959,60	1,01
IT0005560948	4,2000 % Republik Italien Zero B.O.T. 23/34		EUR	4.500.000	0	0	% 107,276	4.827.419,55	1,15
XS2361416915	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/29		EUR	450.000	0	0	% 91,515	411.818,45	0,10
XS1346201616	1,5000 % Republik Polen MTN 16/26		EUR	2.500.000	0	500.000	% 99,719	2.492.963,50	0,59
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	1.000.000	0	0	% 94,971	949.711,20	0,23
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	100.000	0	0	% 100,268	100.268,00	0,02
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	200.000	0	0	% 101,043	202.086,00	0,05
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	100.000	0	0	% 103,940	103.940,00	0,02
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	100.000	0	0	% 100,305	100.305,00	0,02
XS2482887879	2,7500 % RWE AG MTN 22/30		EUR	200.000	0	0	% 99,542	199.083,72	0,05
XS2331216577	0,1250 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 21/26		EUR	500.000	0	0	% 98,392	491.958,45	0,12
XS2432530637	0,5000 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 22/27		EUR	200.000	0	0	% 97,291	194.582,42	0,05
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	500.000	0	0	% 99,732	498.661,25	0,12
XS1186684137	1,1250 % SNCF Réseau S.A. MTN 15/30		EUR	1.000.000	0	0	% 92,472	924.717,90	0,22
XS1514051694	1,0000 % SNCF Réseau S.A. MTN 16/31		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 88,497	1.769.948,60	0,42
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mtg. Cov. Bds 16/26		EUR	400.000	0	0	% 97,947	391.787,16	0,09
XS2820463003	3,0000 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mtg. Cov. Bds 24/34		EUR	400.000	0	400.000	% 100,389	401.556,56	0,10
XS2363982344	0,3750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA Non-Pref. FLR MTN 21/27		EUR	1.000.000	700.000	0	% 97,863	978.630,60	0,23
XS3031485827	3,2500 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 25/29		EUR	500.000	500.000	0	% 101,175	505.873,50	0,12
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,416	994.160,30	0,24
XS2441552192	1,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 22/29		EUR	400.000	0	0	% 94,867	379.469,32	0,09
DE000A3LWGE2	3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 24/27		EUR	400.000	0	0	% 101,859	407.437,20	0,10
DE000A3L69X8	3,3750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/28		EUR	300.000	300.000	0	% 101,351	304.052,16	0,07
IT0005598971	3,8750 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 24/28		EUR	750.000	0	0	% 102,423	768.170,70	0,18
IT0005622912	2,8010 % UniCredit S.p.A. FLR Prefer. MTN 24/28		EUR	800.000	0	0	% 100,169	801.353,92	0,19
FR0013252228	1,5000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 17/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 91,578	915.784,50	0,22
FR0014001ZY9	0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 21/34		EUR	1.000.000	0	0	% 76,637	766.374,10	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
FR0014002C30	0,0000 % Veolia Environnement S.A. MTN 21/26		EUR	200.000	0	0	97,843	195.685,22	0,05
XS3099828355	2,7500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 25/28		EUR	500.000	500.000	0	99,692	498.460,65	0,12
XS2941360963	3,2500 % Volkswagen Financial Services MTN 24/27		EUR	800.000	0	0	101,120	808.963,20	0,19
XS3083232002	2,7110 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR MTN 25/27		EUR	1.400.000	1.400.000	0	100,086	1.401.206,66	0,33
XS3074383996	3,0000 % Volvo Treasury AB MTN 25/30		EUR	500.000	500.000	0	100,309	501.545,20	0,12
XS2597905905	3,7500 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/28		EUR	1.000.000	0	0	103,649	1.036.485,80	0,25
<b>GBP-Anleihen</b>								<b>59.649.054,33</b>	<b>14,23</b>
XS2973019693	4,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 25/29		GBP	1.600.000	1.600.000	0	101,241	1.893.571,80	0,45
XS2120087452	1,7500 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 20/27		GBP	500.000	0	0	95,692	559.306,68	0,13
XS2331739750	1,5000 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 21/26		GBP	700.000	0	0	97,782	800.135,06	0,19
XS2985139356	5,0000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 25/28		GBP	1.000.000	1.000.000	0	101,323	1.184.436,50	0,28
FR0014007UQ3	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 22/28		GBP	500.000	500.000	0	91,879	537.023,38	0,13
XS2916456663	5,1931 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MT Cov.Nts 24/29		GBP	1.000.000	1.000.000	0	99,951	1.168.401,54	0,28
XS2303762475	1,8750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/28		GBP	500.000	500.000	0	93,559	546.840,67	0,13
XS0132378166	5,5000 % EUROFIMA MTN 01/32		GBP	1.000.000	1.000.000	0	104,434	1.220.811,04	0,29
XS0085727559	6,0000 % European Investment Bank Notes 98/28		GBP	1.200.000	0	0	106,428	1.492.935,79	0,36
XS2587351706	5,1500 % General Motors Financial Co. MTN 23/26		GBP	700.000	0	0	100,233	820.189,78	0,20
XS2747270556	5,5000 % General Motors Financial Co. MTN 24/30		GBP	1.000.000	0	0	101,627	1.187.996,96	0,28
GB00B16NRR78	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 06/27		GBP	2.000.000	0	0	101,435	2.371.500,38	0,57
GB00B24FF097	4,7500 % Großbritannien Treasury Stock 07/30		GBP	3.200.000	1.000.000	0	104,186	3.897.307,48	0,93
GB00B52WS153	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34		GBP	8.000.000	3.500.000	0	100,919	9.437.745,28	2,24
GB00BTHH2R79	2,0000 % Großbritannien Treasury Stock 15/25		GBP	1.000.000	0	0	99,606	1.164.369,63	0,28
GB00BYZW3G56	1,5000 % Großbritannien Treasury Stock 16/26		GBP	2.000.000	0	1.500.000	97,714	2.284.505,23	0,54
GB00BDRHNP05	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 17/27		GBP	3.500.000	0	0	95,224	3.896.007,95	0,93
GB00BFX0ZL78	1,6250 % Großbritannien Treasury Stock 18/28		GBP	100.000	0	200.000	93,700	109.532,99	0,03
GB00BJMHB534	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 19/29		GBP	4.000.000	0	0	88,683	4.146.729,32	0,99
GB00BMGR2809	0,2500 % Großbritannien Treasury Stock 20/31		GBP	1.600.000	0	0	80,236	1.500.702,37	0,36
GB00BM8Z2T38	1,0000 % Großbritannien Treasury Stock 21/32		GBP	6.000.000	3.000.000	2.000.000	82,360	5.776.608,10	1,38
GB00BM8Z2S21	0,8750 % Großbritannien Treasury Stock 21/33		GBP	5.500.000	0	0	76,855	4.941.287,57	1,18
GB00BMV7TC88	3,2500 % Großbritannien Treasury Stock 23/33		GBP	1.000.000	0	500.000	93,587	1.094.008,88	0,26

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
GB00BT7J0027	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 25/35		GBP	2.000.000	2.000.000	0	100,147	2.341.387,34	0,56
XS0113708969	5,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 00/32		GBP	500.000	500.000	0	108,548	634.450,46	0,15
XS0789331948	4,0000 % National Grid Electr.Trans.PLC MTN 12/27		GBP	500.000	500.000	0	99,158	579.565,78	0,14
XS2578939527	5,0000 % Royal Bank of Canada MTN 23/28		GBP	800.000	800.000	0	101,292	947.263,22	0,23
XS0746621704	5,2500 % Santander UK PLC Mortg.Cov. MTN 12/29		GBP	1.000.000	1.000.000	0	103,216	1.206.570,93	0,29
XS0875301912	3,6250 % Severn Trent Utilities Finance MTN 13/26		GBP	800.000	0	0	99,440	929.946,30	0,22
XS0357124618	7,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. Bonds 08/28		GBP	500.000	500.000	0	107,042	625.645,22	0,15
XS2998700145	4,6250 % Volvo Treasury AB MTN 25/28		GBP	300.000	300.000	0	100,450	352.270,70	0,08
<b>DKK-Anleihen</b>								<b>3.295.900,71</b>	<b>0,79</b>
DK0009924375	0,0000 % Koenigreich Daenemark Anl. 21/31		DKK	11.000.000	0	0	87,110	1.284.333,51	0,31
DK0009923138	1,7500 % Königreich Dänemark Anl. 14/25		DKK	15.000.000	0	0	100,052	2.011.567,20	0,48
<b>SEK-Anleihen</b>								<b>860.399,42</b>	<b>0,21</b>
SE0011281922	0,7500 % Königreich Schweden Loan Nr.1061 18/29		SEK	10.000.000	0	0	95,642	860.399,42	0,21
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>10.398.536,30</b>	<b>2,49</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>10.398.536,30</b>	<b>2,49</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>8.898.876,26</b>	<b>2,14</b>
XS3105982675	2,8500 % American Honda Finance Corp. MTN 25/28		EUR	700.000	700.000	0	100,142	700.994,07	0,17
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	250.000	0	0	99,231	248.077,73	0,06
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25		EUR	400.000	0	0	99,617	398.469,68	0,09
XS2900306171	3,1250 % Daimler Truck Intl Finance MTN 24/28		EUR	600.000	0	0	101,275	607.647,48	0,14
XS1405784015	2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 16/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,923	989.231,20	0,24
XS1369323149	3,3750 % Mexiko MTN 16/31		EUR	500.000	500.000	0	98,439	492.194,50	0,12
XS2104886341	1,1250 % Mexiko MTN 20/30		EUR	500.000	500.000	0	90,181	450.902,80	0,11
XS3074379457	2,7500 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 25/28		EUR	700.000	700.000	0	100,361	702.523,71	0,17
XS3077376047	3,2500 % Provinz Quebec MTN 25/35		EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,945	999.448,40	0,24
XS1843433639	0,8300 % Republik Chile Bonds 19/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	86,491	864.910,70	0,21
XS2645248225	4,1250 % Republik Chile Notes 23/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,067	1.030.671,40	0,25
BE6350791073	3,8750 % Solvay S.A. Notes 24/28		EUR	300.000	0	0	102,512	307.535,13	0,07
XS2066652897	0,4090 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 19/29		EUR	1.000.000	0	0	90,791	907.906,00	0,22
XS2407914394	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/25		EUR	200.000	0	0	99,182	198.363,46	0,05
<b>GBP-Anleihen</b>								<b>598.031,85</b>	<b>0,14</b>
XS2980761014	4,7500 % Provinz Quebec MTN 25/30		GBP	500.000	500.000	0	102,317	598.031,85	0,14
<b>SEK-Anleihen</b>								<b>901.628,19</b>	<b>0,21</b>
SE0021308541	2,2500 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1066 23/35		SEK	10.000.000	10.000.000	0	100,225	901.628,19	0,21
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>3.501.498,51</b>	<b>0,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.501.498,51</b>	<b>0,83</b>
<b>GBP-Anleihen</b>								<b>3.501.498,51</b>	<b>0,83</b>
FR001400SML3	4,0000 % Caisse des Depots et Consign. MTN 24/27		GBP	3.000.000	0	0	99,845	3.501.498,51	0,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>405.885.998,91</b>	<b>96,72</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	8.447.705,30			% 100,000	8.447.705,30	2,00
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		DKK	1.951.703,72			% 100,000	261.596,18	0,06
	State Street Bank International GmbH		HUF	949.841,10			% 100,000	2.381,00	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	29.272,09			% 100,000	2.477,75	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	64,98			% 100,000	15,32	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	3.126.266,62			% 100,000	281.240,25	0,07
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		CHF	72,58			% 100,000	77,48	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	1.493.658,09			% 100,000	1.746.049,55	0,42
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>10.741.542,83</b>	<b>2,55</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds<sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>10.741.542,83</b>	<b>2,55</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	3.311.480,34				3.311.480,34	0,79
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	21.321,05				21.321,05	0,01
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.332.801,39</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-37.346,33				-37.346,33	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-254.619,00				-254.619,00	-0,06
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-291.965,33</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>419.668.377,80</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					8.378.518	

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

Gattungsbezeichnung	gesamt
<b>Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:</b>	<b>EUR 2.700.032,50</b>

**Allianz Europazins A (EUR)**

---

ISIN	DE0008476037
Fondsvermögen	411.133.117,42
Umlaufende Anteile	8.287.390,403
Anteilwert	49,61

---

**Allianz Europazins R (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPT7
Fondsvermögen	8.535.260,38
Umlaufende Anteile	91.127,559
Anteilwert	93,66

---

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2025 oder letztbekannte

## Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 96,72% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,28% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85545
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46075
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,81400
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,11600
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,93670
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,24275
Ungarn, Forint	(HUF)	1 Euro = HUF	398,92500

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25	EUR	0	900.000
BE0002466416	3,0000 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. Bonds 14/29	EUR	0	200.000
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 20/25	EUR	0	1.000.000
ES0000012K38	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/25	EUR	0	500.000
ES00000122E5	4,6500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 10/25	EUR	0	500.000
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25	EUR	0	500.000
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25	EUR	0	100.000
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25	EUR	0	500.000
XS2434895558	2,1250 % Republik Rumänien MTN 22/28 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS2178857285	2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S	EUR	0	1.500.000
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 20/25	EUR	0	900.000
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/25	EUR	0	300.000
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 22/25	EUR	0	350.000
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25	EUR	0	450.000
<b>SEK-Anleihen</b>				
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schweden Loan Nr.1058 14/25	SEK	0	30.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25	EUR	0	500.000
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25	EUR	0	300.000
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25	EUR	0	300.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	---------------------

<b>Derivate</b>		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
SEK/EUR	EUR	878
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
SEK/EUR	EUR	918

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

## Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 30.06.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		398.981,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		4.177.980,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		83.214,49
a) Positive Einlagezinsen	83.214,49	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		200.951,79
<b>Summe der Erträge</b>		<b>4.861.128,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-23,94
2. Verwaltungsvergütung		-1.632.729,34
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-1.632.729,34	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.632.753,28</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>3.228.374,92</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		536.087,06
2. Realisierte Verluste		-3.074.525,64
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-2.538.438,58</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>689.936,34</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		742.954,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.303.760,38
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>4.046.714,48</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>4.736.650,82</b>

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

## Transaktionskosten

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

## Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 30.06.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		8.276,42
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		86.671,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.726,05
a) Positive Einlagezinsen	1.726,05	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
10. Sonstige Erträge		4.166,30
<b>Summe der Erträge</b>		<b>100.840,06</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,49
2. Verwaltungsvergütung		-21.215,07
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-21.215,07	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-21.215,56</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>79.624,50</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		11.117,57
2. Realisierte Verluste		-63.764,48
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-52.646,91</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>26.977,59</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		15.637,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		86.685,49
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>102.323,09</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>129.300,68</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,94 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,50 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Transaktionskosten

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

## Entwicklung des Sondervermögens 2025

## Anteilklasse: Allianz Europazins A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>310.359.449,60</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.403.561,13
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		101.497.338,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	133.823.474,80	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	133.823.474,80	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-32.326.136,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-56.760,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.736.650,82
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	742.954,10	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.303.760,38	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>411.133.117,42</b>

## Anteilklasse: Allianz Europazins R (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>8.548.343,26</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-151.741,27
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		9.369,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.409,28	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	9.409,28	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-40,07	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-11,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		129.300,68
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	15.637,60	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	86.685,49	
<b>II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres</b>		<b>8.535.260,38</b>

# Anhang

## Anteilklassen

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

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

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

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

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

### Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

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

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

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Allianz Europazins A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		J.P. MORGAN Government Bond (GBI) 1-10 Year Total Return (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	1,36	1,41
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	2,11	2,89
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	7,53	9,09
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-5,79	-3,79
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-6,96	-4,62
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	-6,18	-3,05
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	3,30	9,32

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

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

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

## Wertentwicklung des Allianz Europazins R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		J.P. MORGAN Government Bond (GBI) 1-10 Year Total Return (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	1,52	1,41
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	2,40	2,89
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	8,18	9,09
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-4,95	-3,79
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-5,84	-4,62
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	-4,78	-3,05
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2024	3,61	5,01

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

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

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

# Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes  
Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2024

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
CEO Allianz Global Investors GmbH  
München  
(Vorsitzender)

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

Peter Berg  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt am Main

Laure Poussin  
Head of Enterprise Project  
Management Office  
Allianz Global Investors GmbH,  
Niederlassung Frankreich  
Paris

Dr. Kay Müller  
Vorsitzender der Geschäftsführung  
und COO der Allianz Asset  
Management GmbH  
München

Monika Rast  
Aufsichtsrat – Independent  
München

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Dr. Verena Jäger  
Ingo Mainert  
Dr. Robert Schmidt  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2024

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

## Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz:

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

## Hauptvertriebsträger in der Schweiz

Allianz Global Investors (Schweiz) AG,  
Zweigniederlassung Zürich  
Gottfried-Keller-Strasse 5  
CH-8001 Zürich

## Zahl- und Informationsstelle/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen bzw. zu erbringende Tätigkeiten sowie alle diesbezüglichen Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Anteilkauf- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den Anteilhaber/n, einschließlich der Kauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München

Der Nettoinventarwert der Anteile sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> und bei jeder anderen Quelle, die die Verwaltungsgesellschaft hierfür geeignet hält, erhältlich.

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

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

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

**Abschlussprüfer**

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

Stand: 30. Juni 2025

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

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

# Hinweis für Anleger in der Schweiz

## 1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

## 2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

## 3. Publikationen

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

## 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

### Retrozessionen:

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

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

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;
- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;
- Erstellen von Fondsresearch-Material;
- Zentrales Relationship Management;
- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;
- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;
- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebssträgern.

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

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

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

### Rabatte:

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

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

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

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;

- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

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

#### 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

## 6. Gesamtkostenquote (Laufende Kosten)

Die Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, ebenfalls berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängige Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht § 166 Abs. 5 KAGB.

Fonds	Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2024 bis 30.06.2025		Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2024 bis 30.06.2025	
		erfolgsabhängige Vergütung (in %) zum 30.06.2025		erfolgsabhängige Vergütung (in %) zum 30.06.2025
Allianz Europazins A (EUR)	0,80	-	0,80	
Allianz Europazins R (EUR)	0,50	-	0,50	

**Allianz Global Investors GmbH**

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