

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2018

Allianz Euro Rentenfonds

>>K<<

Anlagefonds deutschen Rechts

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Euro Rentenfonds >>K<<

Vermögensübersicht zum 30.06.2018. 2

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018. 3

Anteilklassen 11

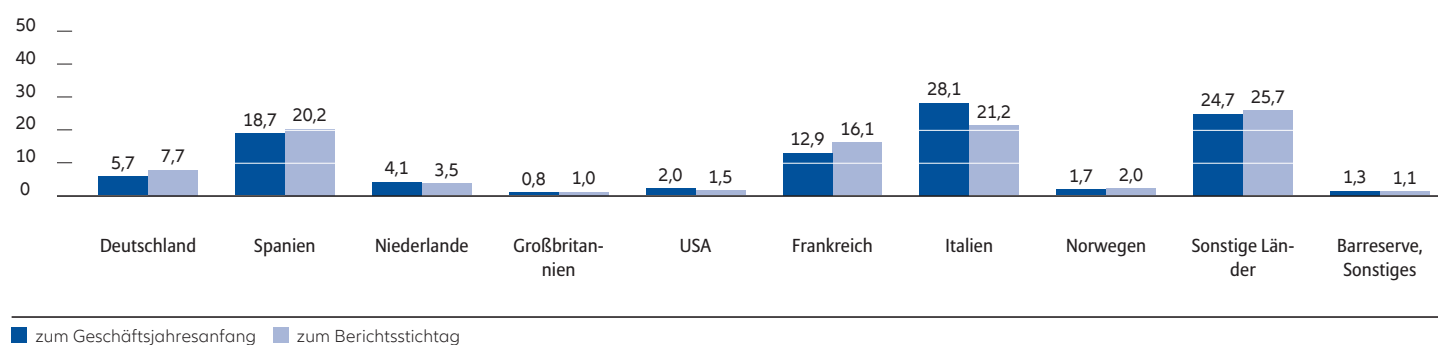
Ihre Partner. 12

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich 13

Hinweis für Anleger in der Schweiz. 14

Allianz Euro Rentenfonds >>K<<

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 2-Jahresvergleich

		30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR				
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 518/ISIN: DE0008475187	145,1	153,7	189,1
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 750/ISIN: DE0009797506	3,6	22,8	39,1
Anteilwert in EUR				
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 518/ISIN: DE0008475187	40,89	41,22	42,55
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 750/ISIN: DE0009797506	989,35	996,68	1.030,71

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	147.005.447,61	98,91
Deutschland	11.475.069,11	7,73
Frankreich	23.901.528,86	16,08
Niederlande	5.231.658,87	3,53
Italien	31.550.433,00	21,20
Irland	4.215.814,21	2,84
Dänemark	858.372,50	0,58
Portugal	5.498.846,96	3,70
Spanien	30.036.591,60	20,19
Belgien	4.254.153,00	2,86
Luxemburg	1.208.969,40	0,81
Island	502.500,00	0,34
Norwegen	3.033.448,60	2,04
Schweiz	1.003.452,50	0,68
Lettland	1.608.379,95	1,08
Polen	2.376.467,50	1,60
Großbritannien	1.472.239,38	0,99
Marokko	545.295,00	0,37
USA	2.202.369,80	1,49
Kanada	504.458,90	0,34
Mexiko	2.123.021,40	1,43
Israel	3.248.930,70	2,19
Singapur	650.670,80	0,44
China	5.453.165,57	3,67
Japan	2.001.945,00	1,35
Sonstige	2.047.665,00	1,38
2. Derivate	27.147,54	0,02
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	616.925,84	0,40
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.128.117,41	0,76
II. Verbindlichkeiten	-133.262,64	-0,09
III. Fondsvermögen	148.644.375,76	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	147.005.447,61	98,91
EUR	147.005.447,61	98,91
2. Derivate	27.147,54	0,02
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	616.925,84	0,40
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.128.117,41	0,76
II. Verbindlichkeiten	-133.262,64	-0,09
III. Fondsvermögen	148.644.375,76	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								134.162.587,81	90,26
Verzinsliche Wertpapiere								134.162.587,81	90,26
EUR-Anleihen								134.162.587,81	90,26
XS1501162876	0,1250 % Amadeus Capital Markets S.A.U. MTN 16/20		EUR	600.000	0	0	100,028	600.167,10	0,40
PTBSQEOE0029	1,6250 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hipotecár. 14/19		EUR	1.000.000	0	0	101,632	1.016.316,20	0,68
PTBSRBOE0021	0,8750 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hipotecár. 15/20		EUR	3.000.000	0	0	102,070	3.062.104,20	2,06
DE000A1A6K25	3,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.32 09/19		EUR	900.000	0	0	105,053	945.477,18	0,64
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.174 16/21		EUR	1.500.000	1.500.000	0	101,713	1.525.695,00	1,03
XS1121257445	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Notes 14/19		EUR	500.000	0	0	100,892	504.458,90	0,34
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank MTN 17/21		EUR	1.000.000	0	0	99,798	997.975,90	0,67
XS1513480761	0,1250 % China Development Bnk (HK Br.) MTN 16/19		EUR	1.900.000	0	0	99,920	1.898.472,97	1,28
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S		EUR	200.000	0	0	100,167	200.334,42	0,13
XS1317969944	1,0000 % Corporación Andina de Fomento MTN 15/20		EUR	2.000.000	2.000.000	0	102,383	2.047.665,00	1,38
XS1140476604	0,6250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/18		EUR	1.000.000	0	1.500.000	100,345	1.003.452,50	0,68
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20		EUR	950.000	0	0	100,535	955.083,55	0,64
FR0013216892	0,1670 % Danone S.A. MTN 16/20		EUR	600.000	0	1.100.000	100,592	603.553,92	0,41
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21		EUR	1.900.000	1.900.000	0	97,427	1.851.118,13	1,25
DE000A13SWH9	1,1250 % Deutsche Pfandbrief- bank AG MTN R.35254 16/20		EUR	450.000	0	0	101,521	456.842,48	0,31
XS1045697494	1,3750 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 14/19		EUR	2.300.000	0	3.000.000	102,102	2.348.340,94	1,58
XS1019709069	2,0000 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 14/21		EUR	1.800.000	0	0	105,614	1.901.052,72	1,28
XS1204255522	0,2500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 15/20		EUR	1.300.000	0	1.000.000	100,915	1.311.899,42	0,88
XS1135782628	0,8750 % DVB Bank SE MTN IHS 14/19		EUR	2.000.000	0	0	100,909	2.018.180,20	1,36
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank SE MTN IHS 17/22		EUR	2.000.000	0	0	99,623	1.992.454,80	1,34
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20		EUR	650.000	0	0	100,850	655.523,77	0,44
DE000HSH6KQ4	0,1000 % HSH Nordbank AG Öff.-Pfe. DIP S.2682 17/20		EUR	1.000.000	0	0	100,432	1.004.318,90	0,68
XS1590041478	0,0500 % Instituto de Credito Oficial MTN 17/20		EUR	1.600.000	0	1.000.000	100,242	1.603.872,48	1,08
XS0495946070	4,6250 % Israel MTN 10/20		EUR	3.000.000	0	0	108,298	3.248.930,70	2,19
XS1070075988	1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21		EUR	550.000	0	0	104,168	572.922,96	0,39
XS0411850075	7,5000 % Kon. KPN N.V. MTN 09/19		EUR	2.000.000	0	0	104,535	2.090.692,40	1,41
BE0000318270	3,7500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.58 10/20		EUR	3.500.000	0	0	109,615	3.836.525,00	2,58
BE0000327362	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.67 12/19		EUR	400.000	0	1.100.000	104,407	417.628,00	0,28
XS0546649822	4,5000 % Königreich Marokko Notes 10/20 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	109,059	545.295,00	0,37
ES00000121L2	4,6000 % Königreich Spanien Bonos 09/19		EUR	8.000.000	0	4.000.000	105,387	8.430.960,00	5,66
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	4.300.000	3.000.000	0	107,726	4.632.218,00	3,12
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20		EUR	5.700.000	1.200.000	0	102,854	5.862.678,00	3,94
ES00000128X2	0,0500 % Königreich Spanien Bonos 17/21		EUR	5.650.000	4.550.000	1.400.000	100,323	5.668.249,50	3,81
DE000A189G03	0,1250 % Mercedes-Benz Japan Co., Ltd. MTN 16/19		EUR	2.000.000	0	0	100,097	2.001.945,00	1,35
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22		EUR	500.000	0	0	100,785	503.925,25	0,34
XS1199018398	0,2500 % Nord/LB Lux SA Cov.Bond Bank MT L.d.Ga.Publ. 15/20		EUR	1.200.000	0	0	100,747	1.208.969,40	0,81
XS1025752293	2,3750 % O2 Telefónica Dtltd. Finanzier. Anl. 14/21		EUR	500.000	500.000	0	105,113	525.564,45	0,35
FR0010854182	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20		EUR	650.000	0	0	107,391	698.041,50	0,47
FR0010949651	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20		EUR	1.000.000	0	0	107,012	1.070.120,00	0,72
FR0011993179	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/19		EUR	2.900.000	3.300.000	500.000	101,511	2.943.819,00	1,98
FR0012557957	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/20		EUR	1.300.000	600.000	1.000.000	101,051	1.313.663,00	0,88
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	2.500.000	2.500.000	0	101,262	2.531.550,00	1,70
FR0013219177	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22		EUR	2.500.000	2.500.000	0	101,123	2.528.075,00	1,70
FR0013232485	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/20		EUR	5.000.000	5.000.000	0	100,941	5.047.050,00	3,40
IE00B6026194	5,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 10/20		EUR	1.500.000	1.500.000	0	112,727	1.690.905,00	1,14
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22		EUR	2.000.000	0	0	103,807	2.076.140,00	1,40
XS1738511978	0,5000 % Republik Island MTN 17/22		EUR	500.000	0	0	100,500	502.500,00	0,34
IT0004594930	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20		EUR	2.200.000	0	4.500.000	106,717	2.347.774,00	1,58
IT0004966401	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/21		EUR	1.500.000	1.500.000	0	107,226	1.608.390,00	1,08
IT0005069395	1,0500 % Republik Italien B.T.P. 14/19		EUR	8.000.000	0	0	100,648	8.051.840,00	5,41
IT0005107708	0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	2.000.000	0	0	99,897	1.997.940,00	1,34
IT0005142143	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	7.000.000	6.500.000	1.500.000	99,427	6.959.890,00	4,67
IT0005217929	0,0500 % Republik Italien B.T.P. 16/19		EUR	6.000.000	0	0	99,378	5.962.680,00	4,01
IT0005250946	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 17/20		EUR	2.700.000	0	0	99,237	2.679.399,00	1,80
IT0005330961	0,0500 % Republik Italien B.T.P. 18/21		EUR	2.000.000	2.000.000	0	97,126	1.942.520,00	1,31
XS1017763100	2,6250 % Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	107,225	1.608.379,95	1,08
XS0210314299	4,2000 % Republik Polen MTN 05/20		EUR	2.200.000	2.200.000	0	108,021	2.376.467,50	1,60

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
FR0013201613	0,0000 % Sanofi S.A. MTN 16/20		EUR	1.600.000	0	0 %	100,273	1.604.363,36	1,08	
XS1069518451	1,5000 % SpareBank 1 SMN MTN 14/19		EUR	1.800.000	0	0 %	101,479	1.826.630,46	1,23	
XS1288335521	1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/21		EUR	500.000	0	500.000 %	102,671	513.356,80	0,35	
XS1403010512	0,0000 % Unilever N.V. MTN 16/20		EUR	1.100.000	0	0 %	100,260	1.102.854,72	0,74	
XS1571315917	0,1250 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg. Cov. Bds 17/22		EUR	650.000	0	0 %	100,103	650.670,80	0,44	
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21		EUR	1.000.000	0	0 %	100,446	1.004.464,00	0,68	
XS1046237431	2,1250 % Yorkshire Building Society MTN 14/19		EUR	1.450.000	0	0 %	101,534	1.472.239,38	0,99	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								12.842.859,80	8,65	
Verzinsliche Wertpapiere								12.842.859,80	8,65	
EUR-Anleihen								12.842.859,80	8,65	
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22		EUR	1.400.000	0	0 %	101,459	1.420.426,56	0,96	
ES0422714040	1,0000 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 15/20		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	101,941	2.038.826,20	1,37	
XS1301300114	0,8750 % China Development Bank MTN 15/18		EUR	2.550.000	0	0 %	100,263	2.556.716,70	1,72	
XS1197037515	0,2500 % Danske Bank AS Mortg. Covered MTN 15/20		EUR	850.000	0	0 %	100,985	858.372,50	0,58	
XS1117515871	0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 14/19		EUR	500.000	0	0 %	100,885	504.426,80	0,34	
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/20		EUR	450.000	0	0 %	99,726	448.769,21	0,30	
XS1054418196	2,3750 % Mexiko MTN 14/21		EUR	2.000.000	500.000	0 %	106,151	2.123.021,40	1,43	
XS1197269647	1,0000 % Mondelez International Inc. Notes 15/22		EUR	450.000	0	0 %	102,348	460.566,27	0,31	
XS0995811741	2,7500 % Sabic Capital I B.V. Notes 13/20		EUR	500.000	0	0 %	105,945	529.722,50	0,36	
XS1496344794	0,2500 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19		EUR	700.000	0	0 %	100,342	702.391,34	0,47	
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18		EUR	1.200.000	0	0 %	99,968	1.199.620,32	0,81	
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	147.005.447,61	98,91	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte								27.147,54	0,02	
3M Euribor (FEI) IRF Juni 20			IFEU	EUR	-135.000.000			-6.387,50	0,00	
3M Euribor (FEI) IRF März 19			IFEU	EUR	135.000.000			12.487,50	0,01	
3M Eurodollar (ED) IRF Juni 20			XIMM	USD	-78.000.000			21.047,54	0,01	
Summe Zins-Derivate							EUR	27.147,54	0,02	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
State Street Bank International GmbH				EUR	274.657,33		%	100,000	274.657,33	0,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH				DKK	38.588,32		%	100,000	5.178,22	0,00
State Street Bank International GmbH				GBP	43.985,84		%	100,000	49.642,62	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH				AUD	32.695,55		%	100,000	20.782,17	0,01
State Street Bank International GmbH				CHF	6.898,15		%	100,000	5.962,10	0,00
State Street Bank International GmbH				JPY	1.115.596,00		%	100,000	8.675,51	0,01
State Street Bank International GmbH				USD	292.919,42		%	100,000	252.027,89	0,17
Summe Bankguthaben							EUR	616.925,84	0,40	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	616.925,84	0,40	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche				EUR	1.048.581,73			1.048.581,73	0,71	
Forderungen aus Anteilsceingeschäften				EUR	79.535,68			79.535,68	0,05	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.128.117,41	0,76	
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften				EUR	-83.915,44			-83.915,44	-0,06	
Kostenabgrenzung				EUR	-49.347,20			-49.347,20	-0,03	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-133.262,64	-0,09	
Fondsvermögen							EUR	148.644.375,76	100,00	
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	3.551.185		

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung		gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	101.511,00

Allianz Euro Rentenfonds >>K<< A (EUR)

ISIN	DE0008475187
Fondsvermögen	145.064.265,96
Umlaufende Anteile	3.547.566,751
Anteilwert	40,89

Allianz Euro Rentenfonds >>K<< P (EUR)

ISIN	DE0009797506
Fondsvermögen	3.580.109,80
Umlaufende Anteile	3.618,656
Anteilwert	989,35

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 28.06.2018 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.06.2018 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

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

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,93% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,07% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88605
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45205
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,15700
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,16225
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	128,59135
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,57325

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XIMM	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - International Money Market (IMM)

Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

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.

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				
XS1069549761	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 14/24	EUR	0	500.000
XS126852061	0,2000 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 15/18	EUR	0	1.600.000
DE000DXA1NV3	1,0000 % Dexia Kommunalbk De.GmbH MTN Öff.-Pfe.S.1636 14/19	EUR	0	1.000.000
DE000HSH4XT6	0,5000 % HSH Nordbank AG Schiffs-Pfe. S.2331 15/18	EUR	0	500.000
XS0973424152	1,6250 % KA Finanz AG MTN 13/18	EUR	0	4.500.000
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21	EUR	0	3.000.000
ES00000128A0	0,2500 % Königreich Spanien Bonos 16/19	EUR	0	5.700.000
ES00000128B8	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21	EUR	3.800.000	5.000.000
DE000NRW0HD5	0,0500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1374 15/18	EUR	0	1.000.000
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21	EUR	0	800.000
XS1054163347	1,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 14/51	EUR	0	850.000
FR0012968337	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 15/20	EUR	2.000.000	5.900.000
IE0034074488	4,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 04/20	EUR	1.500.000	2.200.000
IT0004957574	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/18	EUR	0	900.000
IT0004992308	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/19	EUR	0	6.700.000
IT0005030504	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/19	EUR	0	13.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1346652891	1,7500 % Republik Chile Bonds 16/26	EUR	0	800.000
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20	EUR	0	1.200.000
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
<hr/>				
Derivate	(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		122.594
	(Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 18)			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		79.272
	(Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF März 19, Euro Bobl (5,5))			

Wertentwicklung des Allianz Euro Rentenfonds >>K<< A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2017 - 30.06.2018	-0,53
1 Jahr	31.12.2016 - 31.12.2017	-0,19
2 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2017	0,05
3 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2017	0,61
4 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2017	3,56
5 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2017	4,40
10 Jahre	31.12.2007 - 31.12.2017	24,41

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 >>K<< P (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2017 - 30.06.2018	-0,51
1 Jahr	31.12.2016 - 31.12.2017	-0,15
2 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2017	0,26
3 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2017	1,01
4 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2017	4,17
5 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2017	5,21
Seit Auflegung	27.05.2011 - 31.12.2017	13,69

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

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

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	0,65	0,40	3,00	2,00	--	--	ausschüttend
P	EUR	0,46	0,36	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh
Chief HR Officer
Allianz SE
München

Stefan Baumjohann
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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

Laure Poussin
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

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

Renate Wagner
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters
Tobias C. Pross
Petra Trautschold
Birte Trenkner
Andreas Utermann

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

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

Hauptvertriebsträger in der Schweiz

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2018

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

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

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

3. Publikationen

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

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

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

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

- Erstellen von 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 Vertriebsträgern.

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

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

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

Rabatte:

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

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

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

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

6. Gesamtkostenquote (TER)

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

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

Fonds	TER ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)		TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %)	
	vom 01.07.2017 bis 30.06.2018	vom 01.07.2017 bis 30.06.2018	vom 01.07.2017 bis 30.06.2018	vom 01.07.2017 bis 30.06.2018
Allianz Euro Rentenfonds >>K<<< A (EUR)	0,62	-	-	0,62
Allianz Euro Rentenfonds >>K<<< P (EUR)	0,68	-	-	0,68

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

