

Allianz Internationaler Rentenfonds

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2025

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

- Allianz Internationaler Rentenfonds2
 - Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich3
 - Vermögensübersicht zum 30.06.20254
 - Vermögensaufstellung zum 30.06.20256
 - Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....10
 - Ertrags- und Aufwandsrechnung12
 - Entwicklung des Sondervermögens 2024/202513
- Anhang14
 - Anteilklassen14
- Weitere Informationen16
- Ihre Partner18
- Hinweis für Anleger in der Republik Österreich20
- Hinweis für Anleger in der Schweiz21

Allianz Internationaler Rentenfonds

Verwahrstelle des Masterfonds:
State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Allianz Internationaler Rentenfonds

Allianz Internationaler Rentenfonds

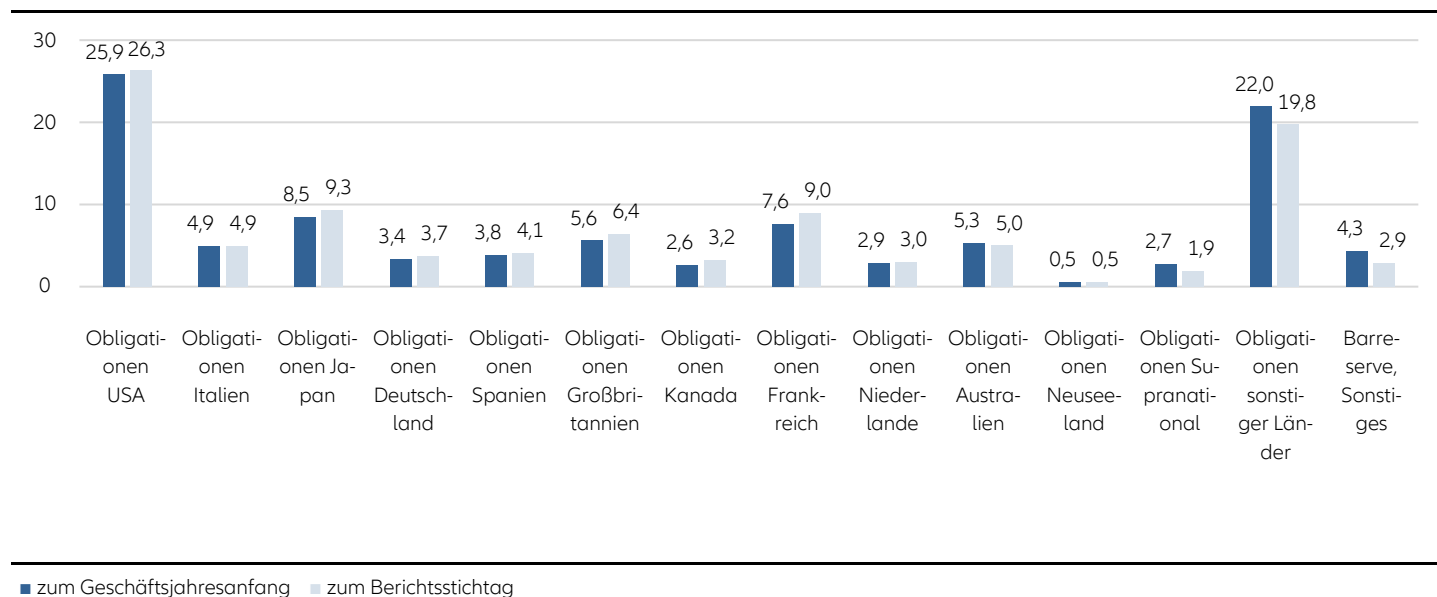
Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

Struktur des Fondsvermögens in %



Allianz Internationaler Rentenfonds

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: 847 505/ISIN: DE0008475054	362,7	388,4	375,9	453,0
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9T/ISIN: DE000A14N9T9	17,0	11,5	11,1	18,9
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 505/ISIN: DE0008475054	40,40	43,06	42,59	42,66
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9T/ISIN: DE000A14N9T9	903,99	964,27	950,79	948,06

²⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A12EP0/ISIN: LU1136108328	376,9	396,9	384,2	468,5
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse F (EUR)	WKN: A12EP0/ISIN: LU1136108328	882,72	921,17	911,07	908,26

Allianz Internationaler Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	376.942.111,54	99,26
Luxemburg	376.942.111,54	99,26
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	3.064.527,90	0,81
3. Sonstige Vermögensgegenstände	176.021,01	0,05
II. Verbindlichkeiten	-444.358,18	-0,12
III. Fondsvermögen	379.738.302,27	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	376.942.111,54	99,26
EUR	376.942.111,54	99,26
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	3.064.527,90	0,81
3. Sonstige Vermögensgegenstände	176.021,01	0,05
II. Verbindlichkeiten	-444.358,18	-0,12
III. Fondsvermögen	379.738.302,27	100,00

AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

(Masterfonds)

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Obligationen	407.593.531,03	97,14
Australien	20.876.438,35	4,97
Belgien	3.483.773,61	0,83
Chile	5.373.817,68	1,28
Dänemark	3.197.316,78	0,76
Deutschland	15.703.539,76	3,74
Frankreich	37.093.876,87	8,84
Großbritannien	26.815.459,38	6,40
Indonesien	7.262.796,77	1,73
Italien	19.607.163,51	4,67
Japan	39.059.025,05	9,31
Ungarn	2.852.871,19	0,68
Kanada	13.401.706,46	3,19
Mexiko	4.356.820,96	1,04
Niederlande	12.379.243,90	2,95
Marokko	2.436.278,55	0,58
Neuseeland	2.266.906,30	0,54
Norwegen	3.273.069,78	0,78
Paraguay	3.474.550,94	0,83
Peru	2.139.274,61	0,51
Philippinen	2.174.933,68	0,52
Rumänien	4.047.116,93	0,96
Südafrika	3.682.239,32	0,88
Schweden	2.684.217,31	0,64
Schweiz	2.795.274,90	0,67
Spanien	17.147.446,63	4,09
Südkorea	4.794.833,60	1,14
Supranational	8.080.288,79	1,93
USA	108.427.317,99	25,83
Andere Länder	28.705.931,43	6,85
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2.223.215,33	0,53
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.069.051,00	0,25
Einlagen bei Kreditinstituten	8.385.042,15	1,99
Täglich fällige Gelder	8.385.042,15	1,99
Derivate	-250.956,25	-0,06
Barreserve und Sonstiges	609.764,93	0,15
Fondsvermögen	419.629.648,19	100,00

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

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Obligationen	407.593.531,03	97,14
AUD	9.316.304,86	2,23
CAD	10.066.466,87	2,40
CHF	3.271.923,79	0,78
CZK	1.795.348,15	0,43
DKK	486.398,99	0,12
EUR	114.241.575,17	27,10
GBP	21.017.094,34	5,03
IDR	3.464.421,65	0,82
JPY	45.833.785,95	10,92
KRW	4.794.833,60	1,14
MXN	2.063.931,55	0,50
MYR	1.739.888,90	0,41
NOK	1.243.884,36	0,30
NZD	1.801.607,10	0,43
PLN	2.216.593,67	0,53
SEK	202.908,75	0,05
USD	184.036.563,33	43,95
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2.223.215,33	0,53
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.069.051,00	0,25
Einlagen bei Kreditinstituten	8.385.042,15	1,99
Täglich fällige Gelder	8.385.042,15	1,99
Derivate	-250.956,25	-0,06
Barreserve und Sonstiges	609.764,93	0,15
Fondsvermögen	419.629.648,19	100,00

Allianz Internationaler Rentenfonds

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
Wertpapier-Investmentanteile								376.942.111,54	99,26
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								376.942.111,54	99,26
Luxemburg								376.942.111,54	99,26
LU1136108328	AGIF-ALL Adv.Fxd Inc.GLAgr. Inhaber Anteile F		ANT	427.023,418	67.904,799	71.742,956	EUR 882,720	376.942.111,54	99,26
Summe Wertpapiervermögen							EUR	376.942.111,54	99,26
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	3.064.527,90		%	100,000	3.064.527,90	0,81
Summe Bankguthaben							EUR	3.064.527,90	0,81
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	3.064.527,90	0,81
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	78.870,65				78.870,65	0,02
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	97.150,36				97.150,36	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	176.021,01	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-176.091,51				-176.091,51	-0,05
	Kostenabgrenzung		EUR	-268.266,67				-268.266,67	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-444.358,18	-0,12
Fondsvermögen							EUR	379.738.302,27	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					8.997.880	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

Die zehn größten Positionen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000)	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand 30.06.2025		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermö- gen
	bzw. Kontrakte	im Berichtszeitraum						
Renten								
Japan Government Five Year Bonds JPY Bonds 25/30 S.178	USD	1.000.000,0		1.000.000,0	%	100,089	5.920.689,44	1,41
U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/26	USD			7.000,0	%	97,810	5.837.669,69	1,39
US TREASURY N/B USD Bonds 20/25	USD	6.000,0		6.000,0	%	98,117	5.019.423,75	1,20
U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/46	USD			8.150,0	%	68,784	4.779.692,28	1,14
U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/28	USD			5.500,0	%	93,495	4.384.362,41	1,05
U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/27	USD			5.000,0	%	94,290	4.019.689,03	0,96
U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/31	USD	3.500,0		3.500,0	%	98,238	2.931.587,76	0,70
U.K. Gilts GBP Bonds 12/44	GBP			3.200,0	%	77,864	2.910.481,30	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	USD	2.000,0		2.500,0	%	104,397	2.609.924,75	0,62
U.S. Treasury Bonds USD Bonds 12/42	GBP		4.000,0	4.000,0	%	75,876	2.587.739,76	0,62

Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008475054
Fondsvermögen	362.738.225,88
Umlaufende Anteile	8.979.074,003
Anteilwert	40,40

Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)

ISIN	DE000A14N9T9
Fondsvermögen	17.000.076,39
Umlaufende Anteile	18.805,643
Anteilwert	903,99

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate F (EUR)

ISIN	LU1136108328
Fondsvermögen	376.943.293,34
Umlaufende Anteile	427.023,00
Anteilwert	882,72

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. 99,26% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,74% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

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):

Im Berichtszeitraum sind keine auszuweisenden Geschäfte angefallen

Angaben zu Zielfonds

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

AGIF-ALLAdv.Fxd Inc.GLAgr. Inhaber Anteile F

0,05 % p.a.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 30.06.2025
(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		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		27.958,73
a) Positive Einlagezinsen	27.958,73	
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		230.515,32
Summe der Erträge		258.474,05
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-405,61
2. Verwaltungsvergütung		-1.691.588,83
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.691.588,83	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-1.691.994,44
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.433.520,39
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		0,00
2. Realisierte Verluste		-4.889.361,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-4.889.361,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.322.881,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-10.930.444,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-10.930.444,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-17.253.326,77

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,04 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,04 % 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 Internationaler Rentenfonds P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 30.06.2025
(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		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.310,00
a) Positive Einlagezinsen	1.310,00	
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		10.814,24
Summe der Erträge		12.124,24
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-19,03
2. Verwaltungsvergütung		-38.724,80
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-38.724,80	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-38.743,83
III. Ordentlicher Nettoertrag		-26.619,59
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		0,00
2. Realisierte Verluste		-228.945,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-228.945,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-255.565,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-477.905,11
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-477.905,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-733.470,21

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,65 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,58 % 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 Internationaler Rentenfonds A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		388.368.646,65
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-7.078.688,70
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-1.254.132,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	59.905.330,25	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	59.905.330,25	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-61.159.462,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-44.272,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-17.253.326,77
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	0,00	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-10.930.444,92	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		362.738.225,88

Anteilklasse: Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.484.168,37
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-234.848,32
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		6.436.423,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.823.012,30	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	7.823.012,30	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.386.589,18	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		47.803,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-733.470,21
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	0,00	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-477.905,11	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		17.000.076,39

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.

Allianz Internationaler Rentenfonds (Feeder-Fonds)

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 ¹⁾	1,04	1,04 ²⁾	3,00	3,00	--	--	ausschüttend
P	EUR ¹⁾	0,65	0,58 ²⁾	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

¹⁾ Es handelt sich um eine Wechselkursgesicherte Anteilklasse.

²⁾ Inklusive indirekter Kosten der Masterfondsanteilklasse von 0,15 % p.a.

AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (Master-Fonds)

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
F	EUR	0,40	0,14	--	--	--	--	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 Internationaler Rentenfonds -A-	0,00
Allianz Internationaler Rentenfonds -P-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Internationaler Rentenfonds -A-	-
Allianz Internationaler Rentenfonds -P-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		BLOOMBERG Global Aggregate Bond 500 Excl. CNY (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	-4,51	-4,89
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	2,76	4,01
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	4,45	6,46
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-8,40	-5,02
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-6,50	-2,73
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	-6,91	-2,55
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	12,04	18,01

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.

Wertentwicklung des Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		BLOOMBERG Global Aggregate Bond 500 Excl. CNY (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	-4,29	-4,89
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	3,25	4,01
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	5,41	6,46
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-7,13	-5,02
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-4,84	-2,73
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	-4,82	-2,55
Seit Auflegung	22.10.2015 - 31.12.2024	10,22	9,92

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.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des AGIF - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate F (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	-4,17
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	3,58
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	6,11
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-6,27
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	-3,45
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	-3,11
Seit Auflegung	21.08.2015 - 31.12.2024	11,00

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
Selnastrasse 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 Anteilkaufo- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den Anteilinhaber/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

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte des Masterfonds sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle des Masterfonds kostenlos erhältlich.

Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds:

Allianz Global Investors GmbH -
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Verwahrstelle des Masterfonds:

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

Zudem sind die Jahres- und Halbjahresberichte in elektronischer Form über die Internetseite www.allianzglobalinvestors.de erhältlich.

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 Feederfonds Allianz Internationaler Rentenfonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Feederfonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilsklasse 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. In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf www.fundinfo.com publiziert.

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

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

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

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

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

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

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

Rabatte:

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

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

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

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

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

6. Gesamtkostenquote (Laufende Kosten)

Die Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Da der Fonds einen großen Teil seiner Vermögenswerte in einen anderen Investmentfonds („Zielfonds“) anlegt, können im Zusammenhang mit dem Erwerb dieses Zielfonds weitere Kosten anfallen, die bei der Ermittlung der Gesamtkostenquote anteilig berücksichtigt werden. 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	synthetische Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2024 bis 30.06.2025	erfolgsabhängige Vergütung (in %) zum 30.06.2025	synthetische Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2024 bis 30.06.2025
Allianz Internationaler Rentenfonds A (EUR)	1,05	-	1,05
Allianz Internationaler Rentenfonds P (EUR)	0,59	-	0,59

Allianz Global Investors GmbH

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