

Allianz Invest Anleihen Euroland Staat

ISIN: AT0000A3MZJ7 (IT)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 11.09.2025 – 28.02.2026

www.allianzinvest.at



Allgemeines zur Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Gesellschaft	Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH Wiedner Gürtel 9 - 13, 1100 Wien Tel: 01/ 505 54 80; Fax: 01/ 505 54 81
Gründung	29. April 1991
Gesellschafter	Allianz Elementar Versicherungs AG
Aufsichtsrat	Daniel Matić, Vorsitzender Mario Ferrero, stellvertretender Vorsitzender Mag. Susanne Althaler Dr. Frank Oberholzner Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter)
Geschäftsführung	Mag. Sonja König Mag. Thomas Spellitz
Prokuristen	Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Jan Fellmayer Mag. Ivo Kreuzeder, LL.M. Michael Kocher Mag. Markus Reidlinger
Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter	MMag. Paul Schieder Mag. Christoph Kreutler
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Erste Group Bank AG

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 11.09.2025	per 28.02.2026
Fondsvolumen gesamt	43.360.000,00	99.775.545,84
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	100,00	102,22
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	105,00	107,33

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Thesaurierungsanteile	976.133
-----------------------	---------

Überblick über die ausgewiesenen Erträge und Fondsentwicklung der letzten Rechnungsjahre in EUR:

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
11.09.25	43.360.000,00	100,00	-	433.600	-
28.02.26	99.775.545,84	102,22	-	976.133	-

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

Die verwendete Software rechnet mit mehr als zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Rundungsdifferenzen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, welcher bei der letzten Preisberechnung vor dem Stichtag verwendet wurde.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Berechnung des Gesamtrisikos

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt nach dem Commitment Approach.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Vermögensaufstellung für den Allianz Invest Anleihen Euroland Staat per 28.02.2026

Fondsvermögen einschliesslich Veränderungen und aufgelöste Positionen			Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil
ISIN	Zinssatz	Wertpapier							
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
DE000A4EMX11	3,1250	TRAGR 3 1/8 05/12/29	EUR	200.000	200.000		100,605000	201.210,00	0,20
DE000CZ457N3	3,1250	CMZB 3 1/8 11/26/30	EUR	500.000	500.000		100,316000	501.580,00	0,50
FR0014013VW7	2,6250	AIFP 2 5/8 11/05/29	EUR	200.000	200.000		99,846000	199.692,00	0,20
FR00140144A7	2,5000	ORAFP 2 1/2 11/13/28	EUR	200.000	200.000		99,834000	199.668,00	0,20
IT0005669715	3,2000	UCGIM 3,2 09/22/31	EUR	500.000	500.000		100,165000	500.825,00	0,50
IT0005678773	2,8750	BACRED 2 7/8 02/02/32	EUR	500.000	500.000		100,308000	501.540,00	0,50
XS3180074380	2,8750	NWIDE 2 7/8 09/16/32	EUR	900.000	900.000		100,078000	900.702,00	0,90
XS3201899856	2,8860	EUROGR 2,886 10/16/29	EUR	500.000	500.000		100,182000	500.910,00	0,50
XS3232968803	2,6250	CPGLN 2 5/8 01/15/29	EUR	200.000	200.000		100,083000	200.166,00	0,20
XS3296843684	3,2000	TMUS 3,2 02/19/32	EUR	250.000	250.000		99,974000	249.935,00	0,25
SUMME NEUEMISSION								3.956.228,00	3,97
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
AT0000A2EJ08	0,7500	RAGB 0 3/4 03/20/51	EUR	850.000	850.000		53,105000	451.392,50	0,45
AT0000A3D3Q8	3,2000	RAGB 3,2 07/15/39	EUR	300.000	500.000	200.000	99,730000	299.190,00	0,30
BE0000320292	4,2500	BGB 4 1/4 03/28/41	EUR	700.000	1.140.000	440.000	107,760000	754.320,00	0,76
BE0000347568	0,9000	BGB 0,9 06/22/29	EUR	500.000	500.000		95,716000	478.580,00	0,48
BE0000353624	0,6500	BGB 0,65 06/22/2071	EUR	520.000	520.000		31,647000	164.564,40	0,16
BE0000354630	0,3500	BGB 0,35 06/22/32	EUR	1.900.000	2.200.000	300.000	86,698000	1.647.262,00	1,65
BE0000358672	3,3000	BGB 3,3 06/22/54	EUR	700.000	940.000	240.000	87,129000	609.903,00	0,61
BE0000360694	2,8500	BGB 2,85 10/23/34	EUR	500.000	500.000		99,065000	495.325,00	0,50
BE0390162288	2,7500	FLEMSH 2 3/4 10/22/29	EUR	1.000.000	1.000.000		100,962000	1.009.620,00	1,01
DE0001030732	0,0000	DBR 0 08/15/31	EUR	2.000.000	2.700.000	700.000	88,355000	1.767.100,00	1,77
DE0001030757	1,8000	DBR 1,8 08/15/53	EUR	2.500.000	3.200.000	700.000	72,656000	1.816.400,00	1,82
DE0001135325	4,2500	DBR 4 1/4 07/04/39	EUR	1.000.000	2.800.000	1.800.000	114,350000	1.143.500,00	1,15
DE0001135481	2,5000	DBR 2 1/2 07/04/44	EUR	950.000	950.000		90,636000	861.042,00	0,86
DE000A351SC5	2,9500	SACHAN 2,95 06/20/33	EUR	800.000	800.000		101,317000	810.536,00	0,81
DE000A4DFUE3	3,0000	AMPRIQ 3 12/05/29	EUR	500.000	500.000		100,589000	502.845,00	0,50
DE000A4EFP51	2,8750	TRAGR 2 7/8 08/28/28	EUR	300.000	500.000	200.000	100,041000	300.123,00	0,30
DE000BLU2Z03	2,2000	DBR 2,2 02/15/34	EUR	2.000.000	4.300.000	2.300.000	97,533000	1.950.660,00	1,96
DE000DL19WU8	3,2500	DB 3 1/4 05/24/28	EUR	600.000	600.000		100,807000	604.842,00	0,61
ES00000127A2	1,9500	SPGB 1,95 07/30/30	EUR	2.400.000	2.400.000		98,227000	2.357.448,00	2,36
ES00000128C6	2,9000	SPGB 2,9 10/31/46	EUR	1.320.000	1.520.000	200.000	88,658000	1.170.285,60	1,17
ES00000128E2	3,4500	SPGB 3,45 07/30/66	EUR	250.000	310.000	60.000	89,965000	224.912,50	0,23
ES0000012B88	1,4000	SPGB 1,4 07/30/28	EUR	1.320.000	1.820.000	500.000	98,271000	1.297.177,20	1,30
ES0000012Z4	0,8500	SPGB 0,85 07/30/37	EUR	2.100.000	3.000.000	900.000	77,393000	1.625.253,00	1,63
ES0000012K53	0,8000	SPGB 0,8 07/30/29	EUR	500.000	1.480.000	980.000	95,160000	475.800,00	0,48
ES0000012K95	3,4500	SPGB 3,45 07/30/43	EUR	900.000	1.330.000	430.000	98,045000	882.405,00	0,88
ES0000012L52	3,1500	SPGB 3,15 04/30/33	EUR	2.200.000	2.200.000		102,524000	2.255.528,00	2,26
ES0000012M85	3,2500	SPGB 3 1/4 04/30/34	EUR	800.000	2.700.000	1.900.000	102,587000	820.696,00	0,82
ES0000012N43	3,1000	SPGB 3,1 07/30/31	EUR	3.000.000	3.800.000	800.000	102,812000	3.084.360,00	3,09
ES04139000B5	2,8750	SANTAN 2 7/8 07/14/33	EUR	800.000	800.000		100,090000	800.720,00	0,80
EU000A3L20X9	3,3750	EU 3 3/8 10/04/39	EUR	300.000	1.000.000	700.000	100,131000	300.393,00	0,30
FW000A15153	0,1250	RFGB 0 1/8 04/15/36	EUR	500.000	500.000		74,836000	374.180,00	0,38
FR0010773192	4,5000	FRTR 4 1/2 04/25/41	EUR	1.700.000	3.700.000	2.000.000	109,546000	1.862.282,00	1,87
FR0011883966	2,5000	FRTR 2 1/2 05/25/30	EUR	3.500.000	4.640.000	1.140.000	100,221000	3.507.735,00	3,52
FR0012993103	1,5000	FRTR 1 1/2 05/25/31	EUR	1.300.000	1.300.000		94,657000	1.230.541,00	1,23
FR0013154044	1,2500	FRTR 1 1/4 05/25/36	EUR	2.800.000	3.550.000	750.000	82,240000	2.302.720,00	2,31
FR0013257524	2,0000	FRTR 2 05/25/48	EUR	3.100.000	3.700.000	600.000	70,562000	2.187.422,00	2,19
FR0013313582	1,2500	FRTR 1 1/4 05/25/34	EUR	1.500.000	2.000.000	500.000	86,939000	1.304.085,00	1,31
FR0013532280	0,5000	BNP 0 1/2 09/01/28	EUR	500.000	500.000		96,941000	484.705,00	0,49
FR0014002WK3	0,0000	FRTR 0 11/25/31	EUR	2.000.000	2.000.000		85,929000	1.718.580,00	1,72
FR0014008CQ9	0,9500	IDFMOB 0,95 02/16/32	EUR	1.000.000	1.000.000		89,332000	893.320,00	0,90
FR001400BKZ3	2,0000	FRTR 2 11/25/32	EUR	700.000	700.000		94,917000	664.419,00	0,67
FR001400H7V7	3,0000	FRTR 3 05/25/33	EUR	1.000.000	1.000.000		100,557000	1.005.570,00	1,01
FR001400QMF9	3,0000	FRTR 3 11/25/34	EUR	1.100.000	1.100.000		99,075000	1.089.825,00	1,09
FR001400X8V5	3,2000	FRTR 3,2 05/25/35	EUR	500.000	3.300.000	2.800.000	100,118000	500.590,00	0,50
FR001400XJJ3	3,7500	FRTR 3,75 05/25/36	EUR	800.000	1.100.000	300.000	92,134000	737.072,00	0,74
IE00BVC9186	2,0000	IRISH 2 02/18/45	EUR	200.000	200.000	100.000	80,878000	161.756,00	0,16
IT0005403396	0,9500	BTPS 0,95 08/01/30	EUR	800.000	2.900.000	2.100.000	93,567000	748.536,00	0,75
IT0005438004	1,5000	BTPS 1 1/2 04/30/45	EUR	1.200.000	1.600.000	400.000	67,885000	814.620,00	0,82
IT0005466013	0,9500	BTPS 0,95 06/01/32	EUR	1.600.000	2.500.000	900.000	89,579000	1.433.264,00	1,44
IT0005496770	3,2500	BTPS 3 1/4 03/01/38	EUR	2.800.000	6.900.000	4.100.000	97,927000	2.741.956,00	2,75
IT0005542359	4,0000	BTPS 4 10/30/31	EUR	2.300.000	2.300.000		106,932000	2.459.436,00	2,46
IT0005544082	4,3500	BTPS 4,35 11/01/33	EUR	3.400.000	3.400.000		109,239000	3.714.126,00	3,72
IT0005566408	4,1000	BTPS 4,1 02/01/29	EUR	500.000	1.100.000	600.000	105,068000	525.340,00	0,53
IT0005595803	3,4500	BTPS 3,45 07/15/31	EUR	2.000.000	2.300.000	300.000	103,910000	2.078.200,00	2,08
IT0005611055	3,0000	BTPS 3 10/01/29	EUR	1.800.000	2.240.000	440.000	102,044000	1.836.792,00	1,84
IT0005611741	4,3000	BTPS 4,3 10/01/54	EUR	1.400.000	1.700.000	300.000	102,357000	1.432.998,00	1,44
IT0005622128	2,7000	BTPS 2,7 10/15/27	EUR	960.000	1.760.000	800.000	100,902000	968.659,20	0,97
IT0005631590	3,6500	BTPS 3,65 08/01/35	EUR	1.300.000	4.100.000	2.800.000	103,538000	1.345.994,00	1,35
IT0005641029	2,6500	BTPS 2,65 06/15/28	EUR	3.200.000	3.500.000	300.000	100,973000	3.231.136,00	3,24
IT0005654642	2,7000	BTPS 2,7 10/01/30	EUR	1.600.000	1.600.000		100,644000	1.610.304,00	1,61
IT0005661761	3,1250	BACRED 3 1/8 08/22/31	EUR	400.000	400.000		100,119000	400.476,00	0,40
IT0005668238	4,6500	BTPS 4,65 10/01/55	EUR	400.000	400.000		107,786000	431.144,00	0,43
NL0013552060	0,5000	NETHER 0 1/2 01/15/40	EUR	500.000	500.000		70,927000	354.635,00	0,36
NL0015001RG8	3,2500	NETHER 3 1/4 01/15/44	EUR	360.000	660.000	300.000	100,256000	360.921,60	0,36
NL0015614579	0,0000	NETHER 0 01/15/52	EUR	1.100.000	1.300.000	200.000	42,204000	464.244,00	0,47
PTOTEX4OE0008	3,3750	PGB 3 3/8 06/15/40	EUR	300.000	300.000		100,254000	300.762,00	0,30
PTOTEXOE0024	1,9500	PGB 1,95 06/15/29	EUR	420.000	620.000	200.000	99,413000	417.534,60	0,42
SI0002104105	0,0000	SLOREP 0 02/12/31	EUR	500.000	500.000		88,837000	444.185,00	0,45
XS1054418600	3,6250	MEX 3 5/8 04/09/29	EUR	900.000	900.000		101,320000	911.880,00	0,91
XS1760409042	1,4400	CHILE 1,44 02/01/29	EUR	800.000	800.000		96,827000	775.416,00	0,78
XS1843433639	0,8300	CHILE 0,83 07/02/31	EUR	500.000	500.000		88,791000	443.955,00	0,44
XS2163333656	1,0000	SWFP 1 04/27/29	EUR	500.000	500.000		95,111000	475.555,00	0,48
XS2247936342	1,6250	SANTAN 1 5/8 10/22/30	EUR	500.000	500.000		93,872000	469.360,00	0,47
XS2552880838	3,1250	EUROF 3							

XS2975316899	3,1250	NWG 3 1/8 01/10/30	EUR	700.000	700.000		101,112000	707.784,00	0,71
XS2993376693	3,0000	BSX 3 03/08/31	EUR	500.000	500.000		99,931000	499.655,00	0,50
XS3015244711	3,3750	KSA 3 3/8 03/05/32	EUR	700.000	700.000		100,934000	706.538,00	0,71
XS3035906844	2,6250	DNBNO 2 5/8 09/27/29	EUR	1.000.000	1.000.000		100,655000	1.006.550,00	1,01
XS3040412424	3,3750	ALTA 3 3/8 04/02/35	EUR	1.000.000	1.000.000		102,611000	1.026.110,00	1,03
XS3045728683	3,2500	QTC 3 1/4 05/21/35	EUR	1.100.000	1.100.000		101,340000	1.114.740,00	1,12
XS3107219993	3,2500	ONT 3 1/4 07/03/35	EUR	500.000	1.000.000	500.000	101,689000	508.445,00	0,51
XS3173656243	2,8750	CONGR 2 7/8 06/09/29	EUR	500.000	500.000		100,029000	500.145,00	0,50
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE								92.332.538,60	92,54
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								96.288.766,60	96,51
BANKGUTHABEN									
EUR-Guthaben								2.221.218,00	2,23
SUMME BANKGUTHABEN								2.221.218,00	2,23
ABGRENZUNGEN									
ZINSENANSPRÜCHE								1.265.561,24	1,27
SUMME ABGRENZUNGEN								1.265.561,24	1,27
SUMME Fondsvermögen								99.775.545,84	100,00
ERRECHNETER WERT 10138T01 Allianz Invest Anleihen Euroland Staat (IT)								EUR	102,22
UMLAUFENDE ANTEILE 10138T01 Allianz Invest Anleihen Euroland Staat (IT)								STUECK	976,133
WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND									
ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge			
ANLEIHEN EURO									
AT0000A324S8	2,9000	RAGB 2.9 02/20/33	EUR	0	500.000	500.000			
AT0000A33SH3	2,9000	RAGB 2.9 05/23/29	EUR	0	500.000	500.000			
DE0001102424	0,5000	DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	0	2.500.000	2.500.000			
DE0001102622	2,1000	DBR 2.1 11/15/29	EUR	0	300.000	300.000			
DE000BU25059	2,2000	OBL 2.2 10/10/30	EUR	0	2.500.000	2.500.000			
DE000BU22056	2,6000	DBR 2.6 08/15/35	EUR	0	2.100.000	2.100.000			
ES0000012J15	0,0000	SPGB 0 01/31/27	EUR	0	580.000	580.000			
ES0000012K61	2,5500	SPGB 2.55 10/31/32	EUR	0	500.000	500.000			
FR0013407236	0,5000	FRTR 0 1/2 05/25/29	EUR	0	1.300.000	1.300.000			
FR0013516549	0,0000	FRTR 0 11/25/30	EUR	0	400.000	400.000			
FR001400XLW2	2,4000	FRTR 2.4 09/24/28	EUR	0	1.000.000	1.000.000			
FR0014012AJ0	3,2500	ACAFF 3 1/4 08/25/32	EUR	0	400.000	400.000			
FR0014012I73	2,8750	CAFFL 2 7/8 09/08/32	EUR	0	700.000	700.000			
IT0005647265	3,2500	BTPS 3 1/4 07/15/32	EUR	0	300.000	300.000			
SI0002104576	3,0000	SLOREP 3 03/10/34	EUR	0	700.000	700.000			
XS1562614831	3,5000	BBVASM 3 1/2 02/10/27	EUR	0	800.000	800.000			
XS2248451978	0,6540	BAC 0.654 10/26/31	EUR	0	500.000	500.000			
XS2554488978	4,2500	VW 4 1/4 02/15/28	EUR	0	500.000	500.000			
XS2937307929	3,3750	STLA 3 3/8 11/19/28	EUR	0	500.000	500.000			
XS3188782000	3,0000	REESM 3 10/06/31	EUR	0	700.000	700.000			
XS3192253402	3,2500	MTNA 3 1/4 09/30/30	EUR	0	700.000	700.000			
XS3193854281	3,3750	BNRGR 3 3/8 10/02/31	EUR	0	500.000	500.000			
XS3194135706	3,0000	ANXLM 3 09/30/30	EUR	0	500.000	500.000			
XS3195042224	3,5050	HEIANA 3.505 05/03/34	EUR	0	400.000	400.000			
XS3268962761	3,7500	BBVASM 3 3/4 01/15/36	EUR	0	600.000	600.000			
XS3286678191	3,6250	ENBW 3 5/8 02/10/56	EUR	0	200.000	200.000			