

Allianz Vermögensbildung

Europa

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2023

Allianz Global Investors GmbH

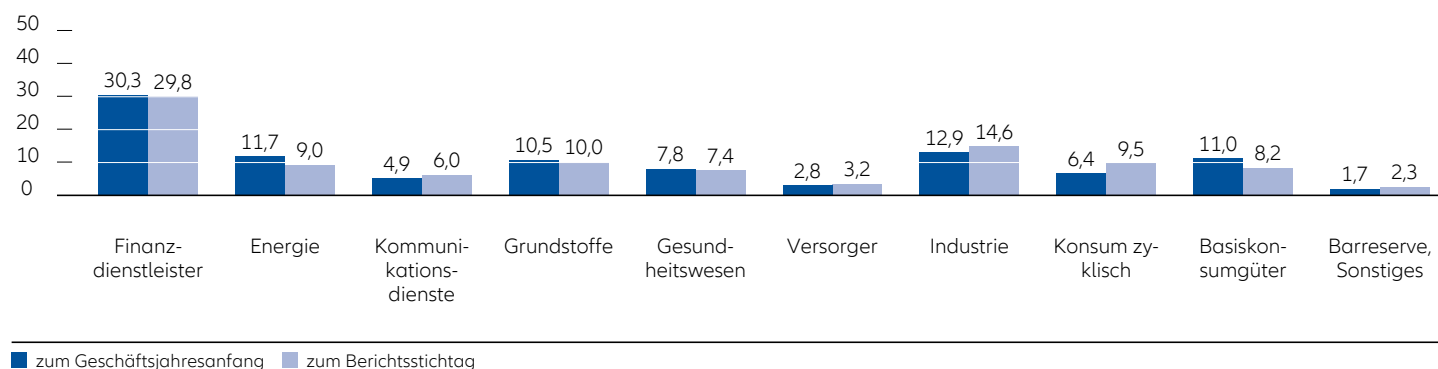
Inhalt

Allianz Vermögensbildung Europa

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2023.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2023.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.....	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens 2023	12
Anhang.....	13
Anteilklassen.....	13
Weitere Informationen.....	15
Ihre Partner	17
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	18
Hinweis für Anleger in der Schweiz	19

Allianz Vermögensbildung Europa

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 181/ISIN: DE0008481813	177,7	282,8	292,4	221,5
- Anteilklasse Actions Europe Value IT3 (EUR)	WKN: A2D U1M/ISIN: DE000A2DU1M7	1,4	1,3	66,4	2,1
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1N/ISIN: DE000A2DU1N5	0,2	33,5	29,4	9,4
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 181/ISIN: DE0008481813	47,39	45,37	49,70	43,42
- Anteilklasse Actions Europe Value IT3 (EUR)	WKN: A2D U1M/ISIN: DE000A2DU1M7	1.119,48	1.051,13	1.125,18	971,30
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1N/ISIN: DE000A2DU1N5	949,40	913,66	1.001,66	874,25

Allianz Vermögensbildung Europa

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	171.292.916,45	95,53
Deutschland	16.377.443,73	9,14
Frankreich	45.314.254,16	25,28
Niederlande	9.499.134,25	5,30
Irland	7.227.356,41	4,03
Dänemark	2.951.472,88	1,65
Griechenland	1.997.302,78	1,11
Spanien	6.508.883,45	3,64
Belgien	6.805.583,04	3,79
Luxemburg	808.034,98	0,45
Norwegen	2.476.976,43	1,38
Schweden	9.575.124,42	5,33
Finnland	8.299.497,78	4,63
Schweiz	6.692.175,30	3,73
Großbritannien	46.759.676,84	26,07
2. Sonstige Wertpapiere	3.716.283,70	2,07
Schweiz	3.716.283,70	2,07
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	4.041.975,84	2,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.260.124,88	0,70
II. Verbindlichkeiten	-987.836,68	-0,55
III. Fondsvermögen	179.323.464,19	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	171.292.916,45	95,53
CHF	6.692.175,30	3,73
DKK	2.951.472,88	1,65
EUR	103.600.049,14	57,80
GBP	42.464.982,19	23,67
NOK	3.285.011,41	1,83
SEK	9.575.124,42	5,33
USD	2.724.101,11	1,52
2. Sonstige Wertpapiere	3.716.283,70	2,07
CHF	3.716.283,70	2,07
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	4.041.975,84	2,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.260.124,88	0,70
II. Verbindlichkeiten	-987.836,68	-0,55
III. Fondsvermögen	179.323.464,19	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								173.016.277,58	96,49
Aktien								169.299.993,88	94,42
Deutschland								16.377.443,73	9,14
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	36.577	5.295	36.925 EUR	213,050	7.792.729,85	4,36
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	32.094	11.840	41.488 EUR	112,020	3.595.169,88	2,00
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	111.200	111.200	0 EUR	44,870	4.989.544,00	2,78
Frankreich								45.314.254,16	25,28
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur		STK	70.624	11.447	52.927 EUR	54,250	3.831.352,00	2,14
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	34.881	5.640	35.860 EUR	86,560	3.019.299,36	1,68
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	111.041	42.540	62.909 EUR	57,540	6.389.299,14	3,57
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	100.269	25.454	73.593 EUR	55,580	5.572.951,02	3,11
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	47.471	2.340	95.946 EUR	56,060	2.661.224,26	1,48
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.		STK	97.701	45.130	98.637 EUR	21,560	2.106.433,56	1,17
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	31.959	7.610	13.436 EUR	111,000	3.547.449,00	1,98
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.		STK	109.012	52.540	53.573 EUR	22,220	2.422.246,64	1,35
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.		STK	23.995	3.820	33.394 EUR	52,750	1.265.736,25	0,71
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	110.754	0	149.960 EUR	52,720	5.838.950,88	3,27
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	28.549	0	51.975 EUR	106,300	3.034.758,70	1,69
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur		STK	463.109	319.949	0 EUR	8,456	3.916.049,70	2,18
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.		STK	18.263	0	30.946 EUR	93,550	1.708.503,65	0,95
Niederlande								9.499.134,25	5,30
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder		STK	46.779	10.330	45.759 EUR	81,680	3.820.908,72	2,13
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder		STK	183.784.001	134.529.051	42.501,05 EUR	19,772	3.633.777,27	2,03
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares		STK	31.099	17.130	11.872 EUR	65,740	2.044.448,26	1,14
Irland								7.227.356,41	4,03
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	66.359	10.010	24.795 GBP	43,690	3.375.902,08	1,88
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares		STK	280.923	22.330	240.910 EUR	13,710	3.851.454,33	2,15
Dänemark								2.951.472,88	1,65
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	36.010	46.514	10.504 DKK	610,400	2.951.472,88	1,65
Griechenland								1.997.302,78	1,11
GRS282183003	Jumbo S.A. Namens-Aktien		STK	79.321	0	165.125 EUR	25,180	1.997.302,78	1,11
Spanien								6.508.883,45	3,64
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	1.914.096	68.430	1.507.430 EUR	3,401	6.508.883,45	3,64
Belgien								6.805.583,04	3,79
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	68.209	19.350	65.001 EUR	51,840	3.535.954,56	1,97
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	51.474	30.475	40.671 EUR	63,520	3.269.628,48	1,82
Luxemburg								808.034,98	0,45
LU0075646355	Subsea 7 S.A. Reg.Shares		STK	74.844	14.780	86.678 NOK	126,300	808.034,98	0,45
Norwegen								2.476.976,43	1,38
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer		STK	115.584	78.561	26.050 NOK	250,700	2.476.976,43	1,38
Schweden								9.575.124,42	5,33
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier		STK	69.004	7.820	185.927 SEK	387,200	2.263.116,11	1,26
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	104.877	3.530	144.073 SEK	287,600	2.554.855,60	1,42
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B		STK	299.788	180.910	227.141 SEK	114,600	2.910.020,74	1,62
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	119.820	35.767	273.525 SEK	182,000	1.847.131,97	1,03
Finnland								8.299.497,78	4,63
FI0009007132	Fortum Oyj Reg.Shares		STK	262.879	109.363	228.742 EUR	12,315	3.237.354,89	1,81
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	263.451	63.570	187.112 EUR	9,936	2.617.649,14	1,46
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares CLR		STK	230.070	0	218.640 EUR	10,625	2.444.493,75	1,36
Schweiz								6.692.175,30	3,73
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	105.461	0	181.769 CHF	34,780	3.755.242,98	2,09
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	159.016	0	210.479 CHF	18,040	2.936.932,32	1,64
Großbritannien								44.766.754,27	24,96
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares		STK	149.286	149.286	0 GBP	20,696	3.597.677,88	2,01
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	156.249	42.400	95.405 GBP	22,280	4.053.595,39	2,26
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	371.710	77.630	549.732 GBP	4,604	1.992.725,71	1,11
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	140.560	140.560	0 GBP	13,950	2.283.199,81	1,27
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	489.021	35.547	385.150 GBP	7,282	4.146.542,78	2,31
GB00B8W67662	Liberty Global PLC Reg.Shares A		STK	175.916	71.167	165.380 USD	16,810	2.724.101,11	1,52
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	6.630.005	0	11.009.658 GBP	0,434	3.348.198,85	1,87
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	453.612	133.780	354.210 GBP	10,935	5.775.788,57	3,22
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		STK	338.758	187.380	129.468 GBP	4,448	1.754.338,86	0,98
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	93.451	14.020	80.130 GBP	50,000	5.440.789,47	3,03
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares CL		STK	179.938	0	338.573 EUR	27,490	4.946.495,62	2,76

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	246.333	0	505.946 GBP	7,200	2.065.204,47	1,15
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		STK	67.085	0	134.114 GBP	33,772	2.638.095,75	1,47
Sonstige Beteiligungswertpapiere								3.716.283,70	2,07
Schweiz								3.716.283,70	2,07
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	13.178	2.470	10.149 CHF	275,450	3.716.283,70	2,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.992.922,57	1,11
Aktien								1.992.922,57	1,11
Großbritannien								1.992.922,57	1,11
GB00B1722W11	Jet2 PLC Reg.Shares		STK	136.485	44.570	179.925 GBP	12,540	1.992.922,57	1,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR	175.009.200,15	97,60
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	3.219.279,19		%	100,000	3.219.279,19	1,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		NOK	6.592.400,28		%	100,000	563.525,26	0,31
	State Street Bank International GmbH		SEK	1.099.041,65		%	100,000	93.091,79	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	162.193,37		%	100,000	166.054,13	0,09
	State Street Bank International GmbH		GBP	21,87		%	100,000	25,47	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	4.041.975,84	2,25
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	4.041.975,84	2,25
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	322.469,46				322.469,46	0,18
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	36.746,63				36.746,63	0,02
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	288.235,39				288.235,39	0,16
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	287.138,72				287.138,72	0,16
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	325.534,68				325.534,68	0,18
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.260.124,88	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-117.609,49				-117.609,49	-0,07
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-346.867,34				-346.867,34	-0,19
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-288.235,39				-288.235,39	-0,16
	Kostenabgrenzung		EUR	-235.124,46				-235.124,46	-0,13
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-987.836,68	-0,55
Fondsvermögen							EUR	179.323.464,19	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	3.751.868	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 3.595.169,88

Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

ISIN	DE0008481813
Fondsvermögen	177.738.276,76
Umlaufende Anteile	3.750.424,585
Anteilwert	47,39

Allianz Vermögensbildung Europa Actions Europe Value IT3 (EUR)

ISIN	DE000A2DU1M7
Fondsvermögen	1.411.554,68
Umlaufende Anteile	1.260,903
Anteilwert	1.119,48

Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

ISIN	DE000A2DU1N5
Fondsvermögen	173.632,75
Umlaufende Anteile	182,886
Anteilwert	949,40

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2023 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 angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie und aus dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,60% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,40% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennote) per 30.06.2023

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85880
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,44730
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,69850
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,80600
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,97675
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,08555

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

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				
Aktien				
Deutschland				
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	0	23.256
Frankreich				
FR0000039299	Bolloré SE Actions Port.	STK	0	691.012
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	0	58.140
Großbritannien				
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	73.164
Italien				
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	0	559.357
Niederlande				
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam	STK	0	22.546
Norwegen				
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer	STK	0	377.712
Schweiz				
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	0	97.048
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindizes				
	Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR		7.120
	Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR))	EUR		4.237
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
	CHF/EUR	EUR		89
	GBP/EUR	EUR		524
	NOK/EUR	EUR		91
	SEK/EUR	EUR		128
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
	DKK/EUR	EUR		186
	GBP/EUR	EUR		189
	NOK/EUR	EUR		239
	SEK/EUR	EUR		91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 30.06.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		901.392,81
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.756.146,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.186,28
a) Negative Einlagezinsen	0,00	
b) Positive Einlagezinsen	4.186,28	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-135.208,93
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-135.208,93	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-210.645,05
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-210.645,05	
10. Sonstige Erträge		258,11
Summe der Erträge		5.316.129,40
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-994,14
2. Verwaltungsvergütung		-1.475.448,65
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.475.448,65	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-13.509,78
Summe der Aufwendungen		-1.489.952,57
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.826.176,83
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		17.571.051,97
2. Realisierte Verluste		-3.635.601,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		13.935.450,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		17.761.627,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-7.420.296,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		4.232.225,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.188.071,47
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.573.555,54

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,65 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,65 % 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 146.392,40 Euro.

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa Actions Europe Value IT3 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 30.06.2023
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		7.155,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		37.717,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		32,81
a) Negative Einlagezinsen	0,00	
b) Positive Einlagezinsen	32,81	
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		-1.073,31
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.073,31	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.671,59
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.671,59	
10. Sonstige Erträge		2,07
Summe der Erträge		42.162,85
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-7,85
2. Verwaltungsvergütung		-9.488,32
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-9.488,32	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-107,25
Summe der Aufwendungen		-9.603,42
III. Ordentlicher Nettoertrag		32.559,43
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		137.616,91
2. Realisierte Verluste		-28.451,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		109.165,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		141.724,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-70.815,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		14.775,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-56.040,07
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		85.684,40

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,60 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,35 % 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 1.101,35 Euro.

Anteilkasse: Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 30.06.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		879,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.641,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4,09
a) Negative Einlagezinsen	0,00	
b) Positive Einlagezinsen	4,09	
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		-131,94
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-131,94	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-205,41
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-205,41	
10. Sonstige Erträge		0,24
Summe der Erträge		5.188,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,97
2. Verwaltungsvergütung		-1.202,59
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.202,59	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-13,18
Summe der Aufwendungen		-1.216,74
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.971,26
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		17.221,70
2. Realisierte Verluste		-3.564,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		13.657,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		17.628,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		540.854,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		583.284,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.124.139,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.141.767,98

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,60 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,88 % 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 1.121,50 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2023

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		282.849.254,58
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.631.489,12
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-117.636.209,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.927.188,09	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	5.927.188,09	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-123.563.397,52	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.583.165,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.573.555,54
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-7.420.296,93	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.232.225,46	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		177.738.276,76

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		33.462.089,33
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-6.427,94
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-34.619.300,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	61.579,77	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	61.579,77	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-34.680.880,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		195.504,08
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.141.767,98
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	540.854,75	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	583.284,78	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		173.632,75

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa Actions Europe Value IT3 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.333.586,82
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-9.445,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	207.106,06	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	207.106,06	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-216.551,81	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.729,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		85.684,40
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-70.815,38	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	14.775,31	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		1.411.554,68

Anhang

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,65	1,65	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
Actions Europe Value IT3	EUR	1,60	1,35	--	--	--	500.000 EUR	thesaurierend
P	EUR	1,60	0,88	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend

Darüber hinaus erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsbezogene Vergütung gemäß Verkaufsprospekt.

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 Vermögensbildung Europa -A-	0,00
Allianz Vermögensbildung Europa -Actions Europe Value IT3-	0,00
Allianz Vermögensbildung Europa -P-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Vermögensbildung Europa -A-	-
Allianz Vermögensbildung Europa -Actions Europe Value IT3-	-
Allianz Vermögensbildung Europa -P-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			S&P EUROPE LARGEMIDCAP VALUE RETURN NET IN EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	6,33	8,59
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-6,68	-1,83
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	7,76	22,30
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-2,24	9,83
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	14,85	31,79
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	-0,09	16,54
10 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2022	60,21	86,34

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 Vermögensbildung Europa Actions Europe Value IT3 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			S&P EUROPE LARGEMIDCAP VALUE RETURN NET IN EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	6,50	8,59
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-6,58	-1,83
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	8,22	22,30
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	-1,54	9,83
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	16,04	31,79
Seit Auflegung	20.03.2018 - 31.12.2022	5,11	19,64

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.
Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung des Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			S&P EUROPE LARGEMIDCAP VALUE RETURN NET IN EUR
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	6,52	8,59
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-5,94	-1,83
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	9,47	22,30
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	0,07	9,83
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	18,49	31,79
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	3,67	16,54
Seit Auflegung	11.12.2017 - 31.12.2022	3,87	16,64

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.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

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: 31.12.2022

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Laure Poussin
Head of Enterprise Project Portfolio
Management Office
Allianz Global Investors GmbH French Branch
3 boulevard des Italiens
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
Seidlstr. 24 -24a
80335 München

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2022

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

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

Hauptvertriebsträger in der Schweiz

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2023

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 Vermögensbildung Europa in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

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

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist die BNP, 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 Vertriebstägers, 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 Vertriebstägern.

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 Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen

Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER 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 %) vom 01.07.2022 bis 30.06.2023	erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2022 bis 30.06.2023	TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2022 bis 30.06.2023
Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)	1,64	0,00	1,64
Allianz Vermögensbildung Europa Actions Europe Value IT3 (EUR)	1,35	0,00	1,35
Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)	0,87	0,00	0,87

Allianz Global Investors GmbH

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