

Allianz

Vermögensbildung

Europa

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2024

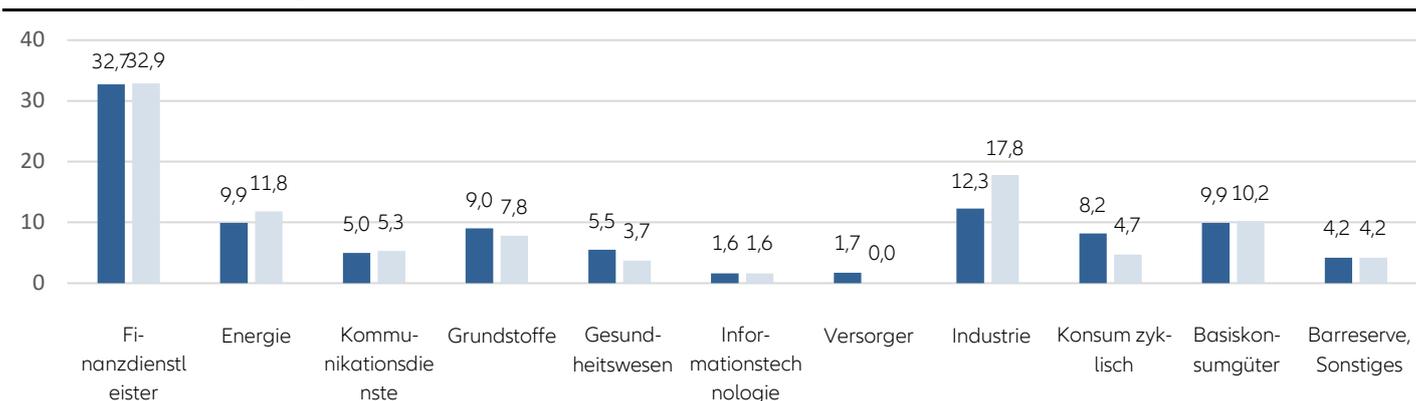
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Vermögensbildung Europa.....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2024.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	7
Entwicklung des Sondervermögens 2024.....	11
Anhang	12
Anteilklassen.....	12
Weitere Informationen.....	14
Ihre Partner	15
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	16
Hinweis für Anleger in der Schweiz	17

Allianz Vermögensbildung Europa

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 181/ISIN: DE0008481813	185,1	185,7	282,8	292,4
- Anteilklasse Actions Europe Value IT3 (EUR)	WKN: A2D U1M/ISIN: DE000A2DU1M7	1,5	1,4	1,3	66,4
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1N/ISIN: DE000A2DU1N5	36.067,57 ¹⁾	53.593,55 ¹⁾	33,5	29,4
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 181/ISIN: DE0008481813	52,15	50,95	45,37	49,70
- Anteilklasse Actions Europe Value IT3 (EUR)	WKN: A2D U1M/ISIN: DE000A2DU1M7	1.274,58	1.205,28	1.051,13	1.125,18
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1N/ISIN: DE000A2DU1N5	1.047,71	1.024,50	913,66	1.001,66

¹⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Vermögensbildung Europa

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	179.799.572,13	96,34
Deutschland	29.927.167,67	16,04
Frankreich	45.993.349,36	24,67
Niederlande	5.955.392,28	3,19
Italien	3.773.908,92	2,02
Irland	12.881.163,63	6,90
Dänemark	1.574.202,55	0,84
Spanien	11.254.034,27	6,03
Belgien	11.198.635,12	6,00
Schweden	6.931.454,53	3,71
Finnland	2.679.941,67	1,44
Schweiz	1.108.457,10	0,59
Großbritannien	46.521.865,03	24,91
2. Sonstige Wertpapiere	2.518.556,98	1,35
Schweiz	2.518.556,98	1,35
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	3.699.982,20	1,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	851.503,06	0,46
II. Verbindlichkeiten	-243.286,96	-0,13
III. Fondsvermögen	186.626.327,41	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	179.799.572,13	96,34
CHF	1.108.457,10	0,59
DKK	1.574.202,55	0,84
EUR	124.591.960,47	66,79
GBP	45.593.497,48	24,41
SEK	6.931.454,53	3,71
2. Sonstige Wertpapiere	2.518.556,98	1,35
CHF	2.518.556,98	1,35
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	3.699.982,20	1,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	851.503,06	0,46
II. Verbindlichkeiten	-243.286,96	-0,13
III. Fondsvermögen	186.626.327,41	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								179.460.351,87	96,16
Aktien								176.941.794,89	94,81
Deutschland								29.927.167,67	16,04
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	28.781	0	8.485	EUR 261,400	7.523.353,40	4,04
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	15.161	300	4.120	EUR 88,740	1.345.387,14	0,72
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	125.546	85.320	980	EUR 38,080	4.780.791,68	2,56
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	53.523	16.200	120	EUR 48,500	2.595.865,50	1,39
DE000KKBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien		STK	64.979	64.979	0	EUR 71,950	4.675.239,05	2,51
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	35.081	35.081	0	EUR 175,700	6.163.731,70	3,30
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	39.184	5.140	0	EUR 72,550	2.842.799,20	1,52
Frankreich								45.993.349,36	24,67
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur		STK	52.133	1.080	1.060	EUR 61,050	3.182.719,65	1,71
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	47.474	5.620	0	EUR 80,950	3.843.020,30	2,06
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	122.702	13.568	3.700	EUR 59,800	7.337.579,60	3,93
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	71.487	8.820	11.411	EUR 73,280	5.238.567,36	2,81
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	109.357	14.630	2.420	EUR 56,920	6.224.600,44	3,34
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.		STK	127.117	35.190	0	EUR 11,215	1.425.617,16	0,76
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	18.302	450	10.760	EUR 114,200	2.090.088,40	1,12
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	21.861	0	12.309	EUR 100,400	2.194.844,40	1,18
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	148.605	42.460	4.280	EUR 62,470	9.283.354,35	4,98
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	24.197	650	8.215	EUR 98,400	2.380.984,80	1,28
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.		STK	33.218	7.760	0	EUR 84,050	2.791.972,90	1,50
Niederlande								5.955.392,28	3,19
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder		STK	24.546	740	20.882	EUR 98,550	2.419.008,30	1,30
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	96.715	96.715	0	EUR 36,565	3.536.383,98	1,89
Italien								3.773.908,92	2,02
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	1.078.722	1.078.722	0	EUR 3,499	3.773.908,92	2,02
Irland								12.881.163,63	6,90
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Reg.Shares		STK	295.708	295.708	0	EUR 9,792	2.895.572,74	1,55
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	68.064	32.071	4.950	GBP 56,000	4.506.217,41	2,41
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares		STK	300.734	11.790	16.020	EUR 18,220	5.479.373,48	2,94
Dänemark								1.574.202,55	0,84
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	11.076	0	3.540	DKK 1.060,000	1.574.202,55	0,84
Spanien								11.254.034,27	6,03
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	1.512.459	30.510	315.750	EUR 4,352	6.582.221,57	3,53
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.		STK	938.115	417.710	26.290	EUR 4,980	4.671.812,70	2,50
Belgien								11.198.635,12	6,00
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	114.235	20.400	5.280	EUR 54,800	6.260.078,00	3,35
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	74.872	11.063	0	EUR 65,960	4.938.557,12	2,65
Schweden								6.931.454,53	3,71
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B		STK	309.209	123.230	0	SEK 119,200	3.235.261,16	1,73
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	192.718	18.390	58.324	SEK 218,500	3.696.193,37	1,98
Finnland								2.679.941,67	1,44
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares CLR		STK	209.207	14.910	13.660	EUR 12,810	2.679.941,67	1,44
Schweiz								1.108.457,10	0,59
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien		STK	734	734	0	CHF 1.453,000	1.108.457,10	0,59
Großbritannien								43.664.087,79	23,38
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	112.630	2.790	38.408	GBP 24,985	3.326.902,58	1,78
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	1.304.913	224.614	41.500	GBP 4,779	7.372.677,46	3,95
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	125.259	17.220	69.148	GBP 15,295	2.264.983,64	1,21
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	409.942	188.483	52.280	GBP 8,612	4.173.813,92	2,24
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares		STK	1.057.790	1.057.790	0	GBP 1,214	1.517.660,09	0,81
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	7.820.175	1.128.630	94.070	GBP 0,560	5.177.393,15	2,77

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC Reg.Shares		STK	1.085.202	1.085.202	0	GBP 2,440	3.130.452,07	1,68
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	377.358	7.610	128.998	GBP 7,211	3.217.142,80	1,72
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		STK	374.276	50.150	106.000	GBP 6,685	2.958.012,73	1,58
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	24.122	870	41.630	GBP 52,200	1.488.642,67	0,80
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	161.168	103.429	4.630	EUR 33,720	5.434.584,96	2,91
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	415.975	415.975	0	GBP 7,324	3.601.821,72	1,93
Sonstige Beteiligungswertpapiere								2.518.556,98	1,35
Schweiz								2.518.556,98	1,35
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	9.662	4.743	820	CHF 250,800	2.518.556,98	1,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.857.777,24	1,53
Aktien								2.857.777,24	1,53
Großbritannien								2.857.777,24	1,53
GB00B1722W11	Jet2 PLC Reg.Shares		STK	185.372	30.340	0	GBP 13,040	2.857.777,24	1,53
Summe Wertpapiervermögen							EUR	182.318.129,11	97,69
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	2.849.844,86			% 100,000	2.849.844,86	1,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	39.717,68			% 100,000	5.325,44	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	6.592.416,57			% 100,000	577.218,86	0,31
	State Street Bank International GmbH		SEK	1.099.041,65			% 100,000	96.470,63	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	162.193,37			% 100,000	168.573,89	0,09
	State Street Bank International GmbH		GBP	21,87			% 100,000	25,86	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	2.698,24			% 100,000	2.522,66	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	3.699.982,20	1,98
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	3.699.982,20	1,98
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	522.380,10				522.380,10	0,28
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	38.881,04				38.881,04	0,02
	Forderungen aus Quellensteuerrückertatung		EUR	290.241,92				290.241,92	0,16
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	851.503,06	0,46
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-12.006,63				-12.006,63	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-231.280,33				-231.280,33	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-243.286,96	-0,13
Fondsvermögen							EUR	186.626.327,41	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					3.549.988	
³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.									
Gattungsbezeichnung									gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:			EUR						1.345.387,14

Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

ISIN	DE0008481813
Fondsvermögen	185.081.648,96
Umlaufende Anteile	3.548.770,240
Anteilwert	52,15

Allianz Vermögensbildung Europa Actions Europe Value IT3 (EUR)

ISIN	DE000A2DU1M7
Fondsvermögen	1.508.610,88
Umlaufende Anteile	1.183,613
Anteilwert	1.274,58

Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

ISIN	DE000A2DU1N5
Fondsvermögen	36.067,57
Umlaufende Anteile	34,425
Anteilwert	1.047,71

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2024 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 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. 97,69% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,31% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,84585
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45810
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,42100
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,39250
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,96215
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,06960

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				
Finnland				
FI0009007132	Fortum Oyj Reg.Shares	STK	0	98.675
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	0	335.228
Frankreich				
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK	0	83.541
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK	3.470	46.073
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK	0	419.396
Großbritannien				
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares	STK	0	99.158
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK	0	18.145
Luxemburg				
LU0075646355	Subsea 7 S.A. Reg.Shares	STK	0	137.727
Niederlande				
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam	STK	4.790	47.881
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	7.570	132.118
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	79.090
Norwegen				
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	0	69.446
Schweden				
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	8.630	112.096
Schweiz				
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	8.240	38.577
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	116.440
<hr/>				
	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.)				
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
	GBP/EUR	EUR		784
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
	GBP/EUR	EUR		1.373

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		769.098,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.879.921,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		43.399,94
a) Positive Einlagezinsen	43.399,94	
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		-115.364,81
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenderträge	-115.364,81	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-118.602,42
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-118.602,42	
10. Sonstige Erträge		3.611,68
Summe der Erträge		5.462.064,41
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-1.514.363,76
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.514.363,76	
b) Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-2.196,98
Summe der Aufwendungen		-1.516.560,74
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.945.503,67
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		8.901.394,19
2. Realisierte Verluste		-3.059.862,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.841.531,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		9.787.035,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-565.626,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		743.218,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		177.591,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.964.626,61

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 138.066,20 Euro.

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

 für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024
 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		6.266,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		39.691,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		349,12
a) Positive Einlagezinsen	349,12	
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		-939,99
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-939,99	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-966,15
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-966,15	
10. Sonstige Erträge		29,39
Summe der Erträge		44.430,37
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-9.978,29
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-9.978,29	
a) Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-17,34
Summe der Aufwendungen		-9.995,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		34.434,74
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		71.516,28
2. Realisierte Verluste		-24.175,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		47.340,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		81.775,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		297,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		7.936,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.233,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		90.008,94

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 1.159,07 Euro.

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 30.06.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		149,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		949,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8,44
a) Positive Einlagezinsen	8,44	
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		-22,46
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-22,46	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-23,07
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-23,07	
10. Sonstige Erträge		0,68
Summe der Erträge		1.063,25
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		-157,74
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-157,74	
b) Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-0,43
Summe der Aufwendungen		-158,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		905,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.734,37
2. Realisierte Verluste		-597,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.137,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.042,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-378,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		30,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-347,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.694,18

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 27,91 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2024

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		185.659.092,52
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.564.052,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-5.122.370,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.886.441,09	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	7.886.441,09	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-13.008.811,65	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		144.352,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.964.626,61
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-565.626,87	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	743.218,38	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		185.081.648,96

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

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.411.836,77
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		2.944,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	492.875,99	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	492.875,99	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-489.931,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.820,94
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		90.008,94
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	297,30	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	7.936,31	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		1.508.610,88

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		53.593,55
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.215,28
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-18.058,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	963,06	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	963,06	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-19.021,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		53,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.694,18
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-378,46	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	30,53	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		36.067,57

Anhang

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	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 Vergütung 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 Large Mid Cap Value Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	5,57	8,77
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	14,32	17,01
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	6,68	14,87
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	23,18	43,10
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	11,75	28,52
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	31,29	54,21
10 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2023	53,61	77,84

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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 Large Mid Cap Value Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	5,75	8,77
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	14,67	17,01
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	7,12	14,87
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	24,09	43,10
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	12,90	28,52
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	33,06	54,21
Seit Auflegung	20.03.2018 - 31.12.2023	20,53	39,99

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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 Large Mid Cap Value Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2023 - 30.06.2024	5,99	8,77
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	14,95	17,01
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	8,12	14,87
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	25,83	43,10
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	15,03	28,52
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	36,20	54,21
Seit Auflegung	11.12.2017 - 31.12.2023	19,40	36,48

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

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

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

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes
Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2023

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)
Dr. Thomas Schindler
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: 31.12.2023

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 Zurich

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 2024

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 Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 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. 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 Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängiger Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht § 166 Abs. 5 KAGB.

Fonds	Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2023 bis 30.06.2024		Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängiger Vergütung (in %) vom 01.07.2023 bis 30.06.2024	
		erfolgsabhängige Vergütung (in %) zum 30.06.2024		erfolgsabhängige Vergütung (in %) zum 30.06.2024
Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)	1,65	0,00	1,65	
Allianz Vermögensbildung Europa Actions Europe Value IT3 (EUR)	1,35	0,00	1,35	
Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)	0,89	0,00	0,89	

Allianz Global Investors GmbH

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