

Allianz Vermögensbildung Deutschland

Halbjahresbericht

30. Juni 2026

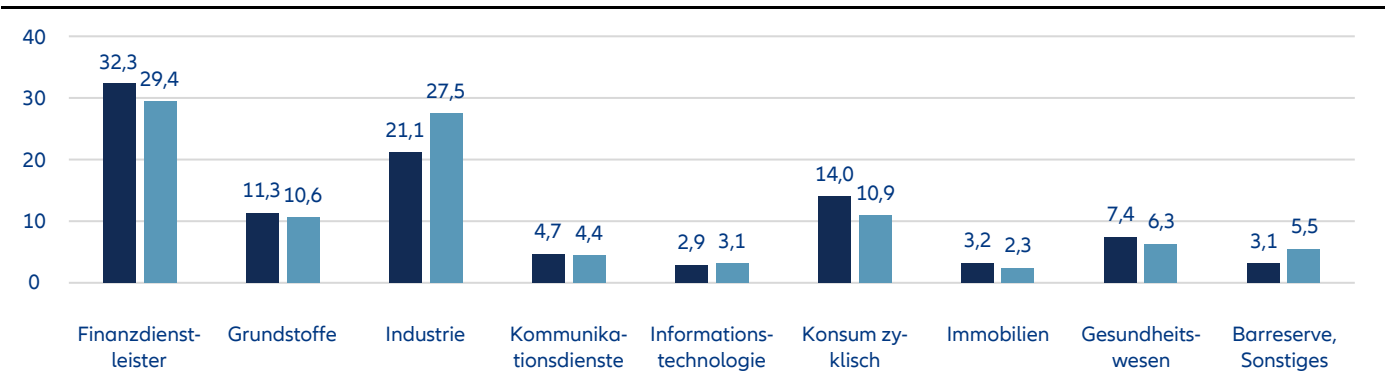
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

- Allianz Vermögensbildung Deutschland1
- Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....1
- Vermögensübersicht zum 30.06.20262
- Vermögensaufstellung zum 30.06.20264
- Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....9
- Anhang.....10
 - Anteilklassen10
- Weitere Informationen.....12
- Ihre Partner14
- Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....16

Allianz Vermögensbildung Deutschland

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 506/ISIN: DE0008475062	902,3	926,5	800,9	765,4
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB7/ISIN: DE000A2ATB73	39,2	39,7	33,6	30,8
- Anteilklasse German Equity	WKN: A2D U13/ISIN: DE000A2DU131	92,6	97,6	45,2	31,7
Value AT (EUR)					
- Anteilklasse German Equity	WKN: A2D U14/ISIN: DE000A2DU149	0,8	1,1	0,2	0,2
Value WT (EUR)					
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 506/ISIN: DE0008475062	262,81	270,40	229,58	213,23
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB7/ISIN: DE000A2ATB73	137,80	141,18	119,33	110,43
- Anteilklasse German Equity	WKN: A2D U13/ISIN: DE000A2DU131	131,85	132,72	110,88	101,46
Value AT (EUR)					
- Anteilklasse German Equity	WKN: A2D U14/ISIN: DE000A2DU149	1.373,74	1.374,85	1.135,53	1.028,18
Value WT (EUR)					

Allianz Vermögensbildung Deutschland

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.013.630.399,45	97,94
Deutschland	1.013.630.399,45	97,94
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	21.226.866,42	2,05
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.594.746,60	0,15
II. Verbindlichkeiten	-1.520.098,24	-0,14
III. Fondsvermögen	1.034.931.914,23	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.013.630.399,45	97,94
EUR	1.013.630.399,45	97,94
2. Bankguthaben, Geldmarktpa- piere, Geldmarkt- und geldmarkt- nahe Fonds	21.226.866,42	2,05
3. Sonstige Vermögensgegen- stände	1.594.746,60	0,15
II. Verbindlichkeiten	-1.520.098,24	-0,14
III. Fondsvermögen	1.034.931.914,23	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.013.630.399,45	97,94
Aktien								1.013.630.399,45	97,94
Deutschland								1.013.630.399,45	97,94
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	101.803	63.111	765 EUR	178,750	18.197.286,25	1,76
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	260.196	0	10.633 EUR	411,900	107.174.732,40	10,36
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	889.726	0	105.090 EUR	46,785	41.625.830,91	4,02
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	413.793	19.292	24.094 EUR	57,100	23.627.580,30	2,28
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien		STK	113.538	0	1.480 EUR	57,050	6.477.342,90	0,63
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	533.503	78.631	5.931 EUR	30,920	16.495.912,76	1,59
DE0005909006	Bilfinger SE Inhaber-Aktien		STK	72.935	72.935	0 EUR	81,000	5.907.735,00	0,57
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	172.964	0	2.255 EUR	52,940	9.156.714,16	0,88
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	634.009	0	271.663 EUR	37,310	23.654.875,79	2,29
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien		STK	242.198	47.767	0 EUR	41,230	9.985.823,54	0,96
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien		STK	356.028	45.639	4.642 EUR	29,485	10.497.485,58	1,01
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	66.339	0	44.609 EUR	237,300	15.742.244,70	1,52
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	959.110	66.243	11.643 EUR	52,700	50.545.097,00	4,88
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	1.702.864	212.953	170.808 EUR	23,890	40.681.420,96	3,93
DE0006305006	Deutz AG Inhaber-Aktien		STK	1.055.523	1.055.523	0 EUR	8,685	9.167.217,26	0,89
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	129.750	0	52.763 EUR	64,100	8.316.975,00	0,80
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	736.842	746.450	9.608 EUR	18,055	13.303.682,31	1,29
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien		STK	892.566	0	354.325 EUR	15,640	13.959.732,24	1,35
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	1.185.688	49.207	14.819 EUR	40,030	47.463.090,64	4,59
DE000A3E5D56	FUCHS SE Namens-Stammaktien		STK	191.022	0	2.490 EUR	32,450	6.198.663,90	0,60
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.		STK	62.137	0	810 EUR	38,340	2.382.332,58	0,23
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	120.208	0	24.642 EUR	240,800	28.946.086,40	2,80

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	30.06.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
					im Berichtszeitraum					
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien		STK	91.001	0	15.571	EUR	168,750	15.356.418,75	1,48
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	309.078	37.511	70.044	EUR	73,540	22.729.596,12	2,20
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	194.316	0	95.223	EUR	80,030	15.551.109,48	1,50
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien		STK	331.725	0	4.325	EUR	22,820	7.569.964,50	0,73
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	229.621	139.877	0	EUR	38,210	8.773.818,41	0,85
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien		STK	404.157	0	151.233	EUR	15,010	6.066.396,57	0,59
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien		STK	248.032	0	122.995	EUR	55,500	13.765.776,00	1,33
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	827.679	0	10.793	EUR	42,880	35.490.875,52	3,43
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	119.280	0	53.060	EUR	146,550	17.480.484,00	1,69
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	33.778	8.379	27.945	EUR	362,800	12.254.658,40	1,18
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.		STK	174.298	0	2.272	EUR	485,000	84.534.530,00	8,17
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien		STK	113.196	113.196	0	EUR	46,120	5.220.599,52	0,50
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien		STK	651.211	0	8.491	EUR	27,110	17.654.330,21	1,71
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	214.601	0	153.675	EUR	26,500	5.686.926,50	0,55
DE0006202005	Salzgitter AG Inhaber-Aktien		STK	237.181	237.181	0	EUR	43,760	10.379.040,56	1,00
DE000SHA0100	Schaeffler AG Namens-Aktien		STK	693.739	248.880	107.240	EUR	8,320	5.771.908,48	0,56
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	375.441	0	39.616	EUR	277,350	104.128.561,35	10,06
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien		STK	377.119	157.464	0	EUR	164,820	62.156.753,58	6,01
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	140.948	29.713	0	EUR	33,460	4.716.120,08	0,46
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	231.797	31.723	2.608	EUR	109,600	25.404.951,20	2,45
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien		STK	1.130.188	1.130.188	0	EUR	10,205	11.533.568,54	1,11
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	453.665	0	5.915	EUR	21,460	9.735.650,90	0,94
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	24.059	0	58.679	EUR	89,800	2.160.498,20	0,21
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.013.630.399,45	97,94	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	21.215.858,43		%	100,000	21.215.858,43	2,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		USD	12.546,36		%	100,000	11.007,99	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	21.226.866,42	2,05
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	21.226.866,42	2,05
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	835.829,33				835.829,33	0,08
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	34.663,83				34.663,83	0,00
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	724.253,44				724.253,44	0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.594.746,60	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-34.916,40				-34.916,40	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.485.181,84				-1.485.181,84	-0,14
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.520.098,24	-0,14
Fondsvermögen							EUR	1.034.931.914,23	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					4.420.944	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Vermögensbildung Deutschland A (EUR)

ISIN	DE0008475062
Fondsvermögen	902.283.734,99
Umlaufende Anteile	3.433.227,644
Anteilwert	262,81

Allianz Vermögensbildung Deutschland A20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB73
Fondsvermögen	39.244.913,88
Umlaufende Anteile	284.792,135
Anteilwert	137,80

Allianz Vermögensbildung Deutschland German Equity Value AT (EUR)

ISIN	DE000A2DU131
Fondsvermögen	92.604.454,52
Umlaufende Anteile	702.343,199
Anteilwert	131,85

Allianz Vermögensbildung Deutschland German Equity Value WT (EUR)

ISIN	DE000A2DU149
Fondsvermögen	798.810,84
Umlaufende Anteile	581,487
Anteilwert	1.373,74

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2026 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i. H.v. 97,94% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,06% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2026

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13975
-------------	-------	--------------	---------

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				
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK	0	69.243
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK	0	218.035
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK	0	77.677
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	0	81.984
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	0	266.196

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	1,80	1,80	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
A20	EUR	1,80	1,80	5,00	--	--	--	ausschüttend
German Equity Value AT	EUR	1,80	1,80	5,00	5,00	--	--	thesaurierend
German Equity Value WT	EUR	0,95	0,65	--	--	--	10.000.000 EUR	thesaurierend

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 Deutschland -A-	0,00
Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20-	0,00
Allianz Vermögensbildung Deutschland -German Equity Value AT-	0,00
Allianz Vermögensbildung Deutschland -German Equity Value WT-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Vermögensbildung Deutschland -A-	-
Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20-	-
Allianz Vermögensbildung Deutschland -German Equity Value AT-	-
Allianz Vermögensbildung Deutschland -German Equity Value WT-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Vermögensbildung Deutschland A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			S&P Germany BMI Value Return Net
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2025 - 30.06.2026	-0,61	2,87
1 Jahr	31.12.2024 - 31.12.2025	19,67	31,78
2 Jahre	31.12.2023 - 31.12.2025	30,89	45,88
3 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2025	49,97	67,60
4 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2025	33,87	54,76
5 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2025	52,43	77,45
10 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2025	79,95	110,64

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.

Wertentwicklung des Allianz Vermögensbildung Deutschland A20 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			S&P Germany BMI Value Return Net
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2025 - 30.06.2026	-0,19	2,87
1 Jahr	31.12.2024 - 31.12.2025	20,21	31,78
2 Jahre	31.12.2023 - 31.12.2025	32,11	45,88
3 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2025	52,14	67,60
4 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2025	36,71	54,76
5 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2025	56,18	77,45
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2025	54,16	68,99

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.

Wertentwicklung des Allianz Vermögensbildung Deutschland German Equity Value AT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			S&P Germany BMI Value Return Net
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2025 - 30.06.2026	-0,66	2,87
1 Jahr	31.12.2024 - 31.12.2025	19,70	31,78
2 Jahre	31.12.2023 - 31.12.2025	30,81	45,88
3 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2025	49,54	67,60
Seit Auflegung	03.01.2022 - 31.12.2025	32,72	52,72

Weitere Informationen

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.

Wertentwicklung des Allianz Vermögensbildung Deutschland German Equity Value WT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			S&P Germany BMI Value Return Net
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2025 - 30.06.2026	-0,08	2,87
1 Jahr	31.12.2024 - 31.12.2025	21,08	31,78
2 Jahre	31.12.2023 - 31.12.2025	33,72	45,88
3 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2025	54,28	67,60
Seit Auflegung	03.01.2022 - 31.12.2025	37,49	52,72

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.

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: 31.12.2025

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

Peter Berg
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Laure Poussin
Head of Enterprise Project
Management Office
Allianz Global Investors GmbH,
Niederlassung Frankreich
Paris

Dr. Kay Müller
Vorsitzender der Geschäftsführung
und COO der Allianz Asset
Management GmbH
München

Monika Rast
Aufsichtsrat – Independent
München

Geschäftsführung

Thomas Linker (Vorsitzender)
Johannes Elsner
Dr. Verena Jäger
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International
GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2025

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/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen bzw. zu erbringende Tätigkeiten sowie alle diesbezüglichen Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Anteilkauf- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den Anteilinhaber/n, einschließlich der Kauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

State Street Bank International
GmbH
Brienner Straße 59
80333 München

Der Nettoinventarwert der Anteile sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> und bei jeder anderen Quelle, die die Verwaltungsgesellschaft hierfür geeignet hält, erhältlich.

**Bestellung des inländischen
Vertreters gegenüber
den Abgabenbehörden
in der Republik Österreich**

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2026

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 Deutschland in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

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.

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