

Allianz Vermögensbildung

Deutschland

Halbjahresbericht

30. Juni 2021

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Vermögensbildung Deutschland

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2021.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.....	6

Anhang.....	8
Anteilklassen.....	8

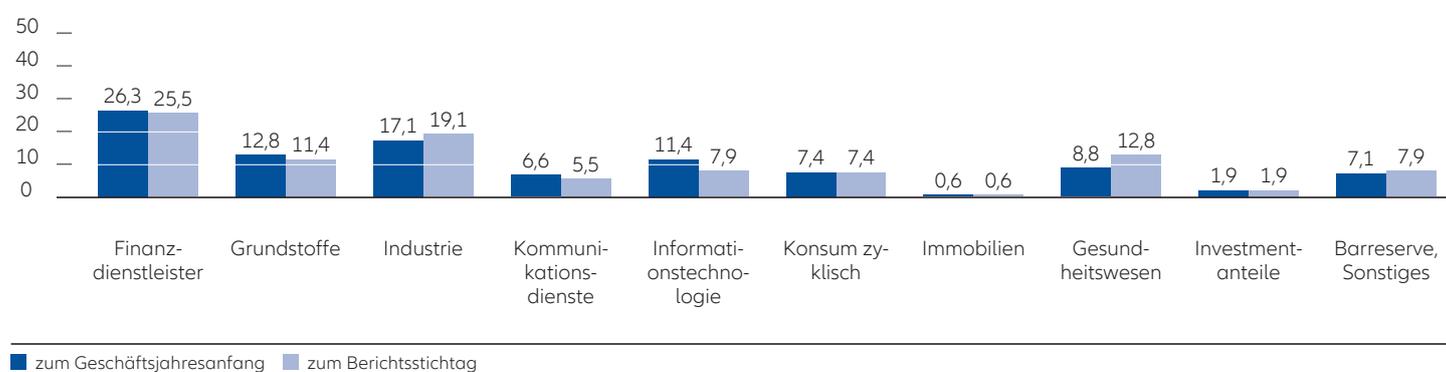
Weitere Informationen.....	9
----------------------------	---

Ihre Partner.....	10
-------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	11
---	----

Allianz Vermögensbildung Deutschland

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 506/ISIN: DE0008475062	777,7	710,3	741,6	603,8
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB7/ISIN: DE000A2ATB73	28,1	25,3	25,0	19,6
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 506/ISIN: DE0008475062	208,21	187,57	189,10	153,38
- Anteilklasse A20 (EUR)	WKN: A2A TB7/ISIN: DE000A2ATB73	107,61	96,98	97,75	79,27

Allianz Vermögensbildung Deutschland

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	753.365.308,98	93,50
Deutschland	753.365.308,98	93,50
2. Investmentanteile	15.584.279,70	1,93
Luxemburg	15.584.279,70	1,93
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	38.189.340,71	4,74
4. Sonstige Vermögensgegenstände	25.159,31	0,00
II. Verbindlichkeiten	-1.383.802,73	-0,17
III. Fondsvermögen	805.780.285,97	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	753.365.308,98	93,50
EUR	753.365.308,98	93,50
2. Investmentanteile	15.584.279,70	1,93
EUR	15.584.279,70	1,93
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	38.189.340,71	4,74
4. Sonstige Vermögensgegenstände	25.159,31	0,00
II. Verbindlichkeiten	-1.383.802,73	-0,17
III. Fondsvermögen	805.780.285,97	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								753.365.308,98	93,50
Aktien								753.365.308,98	93,50
Deutschland								753.365.308,98	93,50
DE0005545503	1&1 AG Inhaber-Aktien		STK	42.898	0	257.102 EUR	25,620	1.099.046,76	0,14
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	350.000	0	0 EUR	209,400	73.290.000,00	9,09
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien		STK	30.000	0	0 EUR	77,320	2.319.600,00	0,29
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	510.000	0	0 EUR	65,920	33.619.200,00	4,17
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien		STK	160.000	0	0 EUR	74,950	11.992.000,00	1,49
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	80.000	0	0 EUR	156,750	12.540.000,00	1,56
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien		STK	20.000	0	0 EUR	50,860	1.017.200,00	0,13
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien		STK	170.000	0	0 EUR	66,150	11.245.500,00	1,40
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	180.000	0	0 EUR	74,840	13.471.200,00	1,67
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	256.550	56.550	0 EUR	147,950	37.956.572,50	4,71
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	972.391	132.391	0 EUR	57,900	56.301.438,90	6,99
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	2.212.226	0	337.774 EUR	17,822	39.426.291,77	4,89
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien		STK	100.000	0	0 EUR	51,620	5.162.000,00	0,64
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien		STK	229.750	29.750	0 EUR	31,900	7.329.025,00	0,91
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien		STK	475.000	0	0 EUR	28,030	13.314.250,00	1,65
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	1.005.580	655.580	0 EUR	43,710	43.953.901,80	5,45
DE0005790406	FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Stammaktien		STK	145.000	0	0 EUR	32,800	4.756.000,00	0,59
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	180.000	0	0 EUR	93,150	16.767.000,00	2,08
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	235.000	10.000	0 EUR	141,100	33.158.500,00	4,12
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien		STK	90.000	0	0 EUR	72,240	6.501.600,00	0,81
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	290.000	0	0 EUR	88,860	25.769.400,00	3,20
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	1.077.825	0	272.175 EUR	34,090	36.743.054,25	4,56
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien		STK	550.000	0	17.050 EUR	57,420	31.581.000,00	3,92
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	155.000	0	0 EUR	161,300	25.001.500,00	3,10
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	70.000	0	0 EUR	205,000	14.350.000,00	1,78
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	265.000	0	0 EUR	230,800	61.162.000,00	7,58
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	112.000	0	0 EUR	119,320	13.363.840,00	1,66
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	531.000	0	9.000 EUR	133,040	70.644.240,00	8,76
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien		STK	200.000	0	0 EUR	25,640	5.128.000,00	0,64
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien		STK	20.000	0	0 EUR	51,520	1.030.400,00	0,13
DE000A2TSL71	SYNLAB AG Inhaber-Aktien		STK	300.000	300.000	0 EUR	17,900	5.370.000,00	0,67
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien		STK	1.000.000	0	0 EUR	2,230	2.230.000,00	0,28
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	50.000	0	0 EUR	34,190	1.709.500,00	0,21
DE0007664005	Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien		STK	17.809	0	187.191 EUR	272,000	4.844.048,00	0,60
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	140.000	140.000	0 EUR	208,700	29.218.000,00	3,63
Wertpapier-Investmentanteile								15.584.279,70	1,93
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								15.584.279,70	1,93
Luxemburg								15.584.279,70	1,93
LU1111123128	AGIF-Allianz Europe Equ.Va- lue Inh.Ant.Aktien zis I		ANT	12.590	0	0 EUR	1.237,830	15.584.279,70	1,93
Summe Wertpapiervermögen								EUR 768.949.588,68	95,43
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	38.189.340,71		%	100,000	38.189.340,71	4,74
Summe Bankguthaben								EUR 38.189.340,71	4,74
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾								EUR 38.189.340,71	4,74
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	12.750,00				12.750,00	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	12.409,31				12.409,31	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 25.159,31	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-180.374,39				-180.374,39	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-0,20				-0,20	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.203.428,14				-1.203.428,14	-0,15
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -1.383.802,73	-0,17
Fondsvermögen								EUR 805.780.285,97	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					3.996.247	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Vermögensbildung Deutschland A (EUR)

ISIN	DE0008475062
Fondsvermögen	777.684.489,24
Umlaufende Anteile	3.735.155,644
Anteilwert	208,21

Allianz Vermögensbildung Deutschland A20 (EUR)

ISIN	DE000A2ATB73
Fondsvermögen	28.095.796,73
Umlaufende Anteile	261.091,396
Anteilwert	107,61

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 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 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. 95,43% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 4,57% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Kapitalmaßnahmen

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

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				
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK	0	110.000

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF-Allianz Europe Equ.Value Inh.Ant.Aktienzis I

0,75% p.a.

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	1,80	1,80	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
A20	EUR	1,80	1,80	5,00	--	--	--	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.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Vermögensbildung Deutschland A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		%	S&P GERMANY BMI VALUE RETURN NET IN EUR %
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	11,55	14,35
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	-0,06	-0,23
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	23,72	20,69
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	-3,69	-4,77
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	13,16	11,13
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	18,05	18,71
10 Jahre	31.12.2010 - 31.12.2020	86,98	77,10

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 IN EUR %
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	11,90	14,35
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	0,42	-0,23
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	24,84	20,69
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	-2,46	-4,77
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2020	-1,29	-4,76

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.

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: 31.12.2020

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)

Stefan Baumjohann
Allianz Global Investors GmbH
Mitglied des Betriebsrats
Frankfurt am Main

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

David Newman
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch CIO Global High Yield
London

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
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: 31.12.2020

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

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 2021

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. 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.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH

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