

Allianz Vermögensbildung

Europa

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2021

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Vermögensbildung Europa

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: | 9 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 11 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2021 | 15 |

| | |
|-------------|----|
| Anhang..... | 16 |
|-------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Anteilklassen..... | 16 |
|--------------------|----|

| | |
|----------------------------|----|
| Weitere Informationen..... | 17 |
|----------------------------|----|

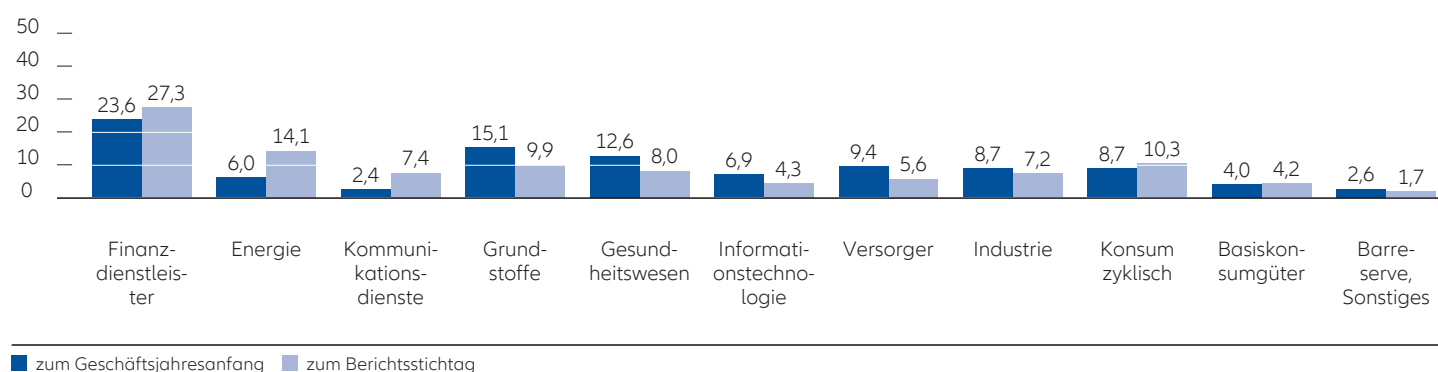
| | |
|--------------------|----|
| Ihre Partner | 19 |
|--------------------|----|

| | |
|--|----|
| Hinweis für Anleger in der Republik Österreich | 20 |
|--|----|

| | |
|--|----|
| Hinweis für Anleger in der Schweiz | 21 |
|--|----|

Allianz Vermögensbildung Europa

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: 848 181/ISIN: DE0008481813 | 331,4 | 221,5 | 366,9 | 353,9 |
| - Anteilklasse Actions Europe Value IT3 (EUR) | WKN: A2D U1M/ISIN: DE000A2DU1M7 | 1,8 | 2,1 | 67,5 | 101,5 |
| - Anteilklasse P (EUR) | WKN: A2D U1N/ISIN: DE000A2DU1N5 | 35,5 | 9,4 | 21,9 | 5,2 |
| - Anteilklasse W (EUR) | WKN: A2A TB2/ISIN: DE000A2ATB24 | 552.324,44 ¹⁾ | 247.584,89 ¹⁾ | 22,4 | 36,9 |
| Anteilwert in EUR | | | | | |
| - Anteilklasse A (EUR) | WKN: 848 181/ISIN: DE0008481813 | 47,88 | 43,42 | 49,66 | 43,29 |
| - Anteilklasse Actions Europe Value IT3 (EUR) | WKN: A2D U1M/ISIN: DE000A2DU1M7 | 1.082,20 | 971,30 | 1.067,54 | 905,83 |
| - Anteilklasse P (EUR) | WKN: A2D U1N/ISIN: DE000A2DU1N5 | 961,16 | 874,25 | 1.000,79 | 870,64 |
| - Anteilklasse W (EUR) | WKN: A2A TB2/ISIN: DE000A2ATB24 | 998,55 | 918,85 | 1.071,71 | 934,30 |

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

Allianz Vermögensbildung Europa

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

| Gliederung nach Anlagenart - Land | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 357.960.565,98 | 96,94 |
| Deutschland | 53.424.566,01 | 14,46 |
| Frankreich | 81.195.473,88 | 21,98 |
| Niederlande | 11.135.227,38 | 3,02 |
| Italien | 6.048.752,87 | 1,64 |
| Irland | 6.741.918,40 | 1,83 |
| Griechenland | 4.620.055,20 | 1,25 |
| Spanien | 14.863.635,92 | 4,02 |
| Belgien | 5.864.773,30 | 1,59 |
| Luxemburg | 6.260.538,14 | 1,70 |
| Norwegen | 17.777.452,25 | 4,82 |
| Schweden | 24.134.081,37 | 6,53 |
| Finnland | 26.038.693,90 | 7,05 |
| Österreich | 7.765.682,21 | 2,10 |
| Schweiz | 13.535.700,12 | 3,67 |
| Großbritannien | 78.554.014,34 | 21,28 |
| Südafrika | 0,69 | 0,00 |
| 2. Sonstige Wertpapiere | 4.853.221,15 | 1,31 |
| Schweiz | 4.853.221,15 | 1,31 |
| 3. Derivate | 277.031,01 | 0,06 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, | 4.494.145,73 | 1,22 |
| Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 2.305.644,60 | 0,63 |
| II. Verbindlichkeiten | -610.556,02 | -0,16 |
| III. Fondsvermögen | 369.280.052,45 | 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 | 357.960.565,98 | 96,94 |
| CHF | 21.301.382,33 | 5,77 |
| EUR | 218.405.309,16 | 59,13 |
| GBP | 55.039.368,00 | 14,91 |
| NOK | 24.037.990,39 | 6,52 |
| SEK | 24.134.081,37 | 6,53 |
| USD | 15.042.434,73 | 4,08 |
| 2. Sonstige Wertpapiere | 4.853.221,15 | 1,31 |
| CHF | 4.853.221,15 | 1,31 |
| 3. Derivate | 277.031,01 | 0,06 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, | 4.494.145,73 | 1,22 |
| Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 2.305.644,60 | 0,63 |
| II. Verbindlichkeiten | -610.556,02 | -0,16 |
| III. Fondsvermögen | 369.280.052,45 | 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 | | | | | | | | 362.813.787,13 | 98,25 |
| Aktien | | | | | | | | 357.960.565,98 | 96,94 |
| Deutschland | | | | | | | | 53.424.566,01 | 14,46 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | | STK | 84.300 | 31.899 | 1.540 EUR | 209,400 | 17.652.420,00 | 4,77 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien | | STK | 77.166 | 80.756 | 3.590 EUR | 89,200 | 6.883.207,20 | 1,86 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG Namens-Aktien | | STK | 131.369 | 72.905 | 115.500 EUR | 28,030 | 3.682.273,07 | 1,00 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien | | STK | 167.204 | 57.857 | 67.050 EUR | 43,710 | 7.308.486,84 | 1,98 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE Namens-Aktien ¹⁾ | | STK | 37.583 | 37.583 | 0 EUR | 141,100 | 5.302.961,30 | 1,44 |
| DE0008430026 | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien ¹⁾ | | STK | 54.572 | 21.326 | 9.858 EUR | 230,800 | 12.595.217,60 | 3,41 |
| Frankreich | | | | | | | | 81.195.473,88 | 21,98 |
| FR0004125920 | Amundi S.A. Actions au Porteur | | STK | 102.429 | 102.429 | 0 EUR | 73,700 | 7.549.017,30 | 2,04 |
| FR0010313833 | Arkema S.A. Actions au Porteur | | STK | 70.811 | 70.811 | 0 EUR | 104,450 | 7.396.208,95 | 2,00 |
| FR0000039299 | Bolloré S.A. Actions Port. | | STK | 1.820.674 | 1.924.804 | 104.130 EUR | 4,514 | 8.218.522,44 | 2,23 |
| FR0000125338 | Capgemini SE Actions Port. | | STK | 34.004 | 19.600 | 38.576 EUR | 161,750 | 5.500.147,00 | 1,49 |
| FR0000121147 | Faurecia SE Actions Port. | | STK | 111.835 | 81.025 | 104.790 EUR | 41,180 | 4.605.365,30 | 1,25 |
| FR0013269123 | Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. | | STK | 217.385 | 217.385 | 0 EUR | 37,190 | 8.084.548,15 | 2,19 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | | STK | 69.897 | 44.349 | 46.221 EUR | 87,820 | 6.138.354,54 | 1,66 |
| FR0010411983 | SCOR SE Actions au Porteur | | STK | 149.744 | 58.430 | 165.690 EUR | 26,490 | 3.966.718,56 | 1,07 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE Actions au Porteur | | STK | 374.894 | 236.608 | 28.810 EUR | 38,010 | 14.249.720,94 | 3,85 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. Actions Port. | | STK | 124.100 | 124.100 | 0 EUR | 89,180 | 11.067.238,00 | 3,00 |
| FR0000121204 | Wendel SE Actions Port. | | STK | 38.871 | 38.871 | 0 EUR | 113,700 | 4.419.632,70 | 1,20 |
| Niederlande | | | | | | | | 11.135.227,38 | 3,02 |
| NL0000687663 | AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam | | STK | 78.071 | 132.887 | 54.816 USD | 51,650 | 3.388.401,45 | 0,92 |
| NL0013654783 | Prosus N.V. Reg.Shares | | STK | 93.369 | 60.345 | 7.720 EUR | 82,970 | 7.746.825,93 | 2,10 |
| Italien | | | | | | | | 6.048.752,87 | 1,64 |
| IT0000062957 | Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. | | STK | 621.277 | 416.055 | 320.950 EUR | 9,736 | 6.048.752,87 | 1,64 |
| Irland | | | | | | | | 6.741.918,40 | 1,83 |
| IE0000669501 | Glanbia PLC Reg.Shares | | STK | 489.965 | 465.781 | 91.136 EUR | 13,760 | 6.741.918,40 | 1,83 |
| Griechenland | | | | | | | | 4.620.055,20 | 1,25 |
| GRS282183003 | Jumbo S.A. Namens-Aktien | | STK | 323.760 | 323.760 | 0 EUR | 14,270 | 4.620.055,20 | 1,25 |
| Spanien | | | | | | | | 14.863.635,92 | 4,02 |
| ES0113900J37 | Banco Santander S.A. Acciones Nom. ¹⁾ | | STK | 4.616.036 | 4.127.414 | 26.360 EUR | 3,220 | 14.863.635,92 | 4,02 |
| Belgien | | | | | | | | 5.864.773,30 | 1,59 |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. | | STK | 96.619 | 96.619 | 0 EUR | 60,700 | 5.864.773,30 | 1,59 |
| Luxemburg | | | | | | | | 6.260.538,14 | 1,70 |
| LU0075646355 | Subsea 7 S.A. Reg.Shares | | STK | 772.458 | 772.458 | 0 NOK | 82,520 | 6.260.538,14 | 1,70 |
| Norwegen | | | | | | | | 17.777.452,25 | 4,82 |
| NO0010345853 | Aker BP ASA Navne-Aksjer | | STK | 184.273 | 184.273 | 0 NOK | 273,800 | 4.955.331,59 | 1,34 |
| NO0003053605 | Storebrand ASA Navne-Aksjer | | STK | 1.218.167 | 386.178 | 201.736 NOK | 78,620 | 9.406.270,00 | 2,55 |
| NO0003078800 | TGS ASA Navne-Aksjer | | STK | 319.810 | 205.960 | 139.750 NOK | 108,750 | 3.415.850,66 | 0,93 |
| Schweden | | | | | | | | 24.134.081,37 | 6,53 |
| SE0000695876 | Alfa Laval AB Namn-Aktier | | STK | 240.645 | 63.880 | 47.375 SEK | 302,500 | 7.189.995,80 | 1,95 |
| SE0009922164 | Essity AB Namn-Aktier B | | STK | 103.923 | 103.923 | 0 SEK | 282,300 | 2.897.670,29 | 0,78 |
| SE0000825820 | Lundin Energy AB Namn-Aktier | | STK | 383.780 | 383.780 | 0 SEK | 300,100 | 11.375.611,44 | 3,08 |
| SE0000108656 | Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria) | | STK | 250.654 | 45.810 | 271.330 SEK | 107,880 | 2.670.803,84 | 0,72 |
| Finnland | | | | | | | | 26.038.693,90 | 7,05 |
| FI0009007132 | Fortum Oyj Reg.Shares | | STK | 548.611 | 240.791 | 65.860 EUR | 23,230 | 12.744.233,53 | 3,45 |
| FI0009005961 | Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R | | STK | 373.902 | 205.400 | 332.178 EUR | 14,960 | 5.593.573,92 | 1,51 |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corp. Reg.Shares | | STK | 244.395 | 91.965 | 39.810 EUR | 31,510 | 7.700.886,45 | 2,09 |
| Österreich | | | | | | | | 7.765.682,21 | 2,10 |
| AT0000A18XM4 | ams AG Inhaber-Aktien | | STK | 461.316 | 461.316 | 0 CHF | 18,470 | 7.765.682,21 | 2,10 |
| Schweiz | | | | | | | | 13.535.700,12 | 3,67 |
| CH0012005267 | Novartis AG Namens-Aktien | | STK | 113.659 | 79.759 | 0 CHF | 84,360 | 8.738.856,40 | 2,37 |
| CH0244767585 | UBS Group AG Namens-Aktien | | STK | 374.998 | 313.438 | 265.940 CHF | 14,035 | 4.796.843,72 | 1,30 |
| Großbritannien | | | | | | | | 78.554.014,34 | 21,28 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American PLC Reg.Shares | | STK | 180.473 | 180.473 | 0 GBP | 28,555 | 5.989.895,41 | 1,62 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares | | STK | 161.723 | 147.242 | 333.690 GBP | 14,196 | 2.668.471,80 | 0,72 |
| GB00BMJ6DW54 | Informa PLC Reg.Shares | | STK | 1.288.552 | 1.288.552 | 0 GBP | 4,948 | 7.410.652,99 | 2,01 |
| GB0033195214 | Kingfisher PLC Reg.Shares | | STK | 288.084 | 173.814 | 0 GBP | 3,655 | 1.223.788,60 | 0,33 |
| GB00B8W67662 | Liberty Global PLC Reg.Shares A | | STK | 505.610 | 505.610 | 0 USD | 27,430 | 11.654.033,28 | 3,16 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares | | STK | 6.367.220 | 6.367.220 | 0 GBP | 0,463 | 3.423.948,78 | 0,93 |
| GB00BZ1G4322 | Melrose Industries PLC Reg.Shares | | STK | 2.697.406 | 2.697.406 | 0 GBP | 1,518 | 4.759.298,32 | 1,29 |
| GB0006825383 | Persimmon PLC Reg.Shares | | STK | 198.178 | 96.563 | 11.470 GBP | 29,370 | 6.765.255,84 | 1,83 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

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 | | |
|--|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|-------------|-------|
| JE00B6T5S470 | Polymetal Intl PLC Reg.Shares | | STK | 341.181 | 341.181 | 0 GBP | 15,530 | 6.158.587,70 | 1,67 | | |
| GB0007099541 | Prudential PLC Reg.Shares | | STK | 652.091 | 435.581 | 16.920 GBP | 13,970 | 10.588.378,30 | 2,87 | | |
| GB00BG11K365 | Redrow PLC Reg.Shares | | STK | 851.776 | 493.250 | 212.204 GBP | 6,112 | 6.051.089,57 | 1,64 | | |
| GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Reg.Shares CLA ¹⁾ | | STK | 704.898 | 501.903 | 27.570 EUR | 16,826 | 11.860.613,75 | 3,21 | | |
| Südafrika | | | | | | | | 0,69 | 0,00 | | |
| ZAE000296554 | THUNGELA RESOURCES Reg.Shares | | STK | 0,3 | 14.311,3 | 14.311 GBP | 1,966 | 0,69 | 0,00 | | |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | 4.853.221,15 | 1,31 | | |
| Schweiz | | | | | | | | 4.853.221,15 | 1,31 | | |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine | | STK | 15.295 | 6.786 | 10.910 CHF | 348,150 | 4.853.221,15 | 1,31 | | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 362.813.787,13 | 98,25 | | |
| Derivate | | | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | | | | 277.031,01 | 0,06 | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | | 277.031,01 | 0,06 | | |
| Banco Santander S.A.(BSD2) | | | | | | | | | | | |
| Call Sep. 21 3,6 | | | | | | | | EUR | 0,050 | 164.450,00 | 0,04 |
| Banco Santander S.A.(BSD2) | | | | | | | | | | | |
| Call Sep. 21 4,0 | | | | | | | | EUR | 0,020 | -65.780,00 | -0,02 |
| Hannover Rück SE (HNR1) | | | | | | | | | | | |
| Call Sep. 21 160 | | | | | | | | EUR | 0,380 | 18.430,00 | 0,00 |
| Hannover Rück SE (HNR1) | | | | | | | | | | | |
| Call Sep. 21 180 | | | | | | | | EUR | 0,750 | -36.375,00 | -0,01 |
| Münch. Rückvers.-Ges. AG | | | | | | | | | | | |
| (MUV2) Call Juli 21 250 | | | | | | | | EUR | 0,160 | 6.560,00 | 0,00 |
| Münch. Rückvers.-Ges. AG | | | | | | | | | | | |
| (MUV2) Call Juli 21 270 | | | | | | | | EUR | 0,170 | -6.970,00 | 0,00 |
| Novartis AG (NOVN) Put Sep. 21 77 | | | | | | | | EUR | 0,485 | 17.681,37 | 0,00 |
| Novartis AG (NOVN) Put Sep. 21 86 | | | | | | | | EUR | 0,485 | -117.025,15 | -0,03 |
| Royal Dutch (R6C) Call Sep. 21 17 XAMS | | | | | | | | EUR | 0,745 | 339.720,00 | 0,09 |
| Royal Dutch (R6C) Call Sep. 21 20 XAMS | | | | | | | | EUR | 0,120 | -54.720,00 | -0,01 |
| Subsea 7 S.A. (SUBC) Call Sep. 21 97,68 XNDX | | | | | | | | NOK | 0,575 | 11.059,79 | 0,00 |
| Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | EUR | 277.031,01 | 0,06 | | |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | | | | | | EUR | 3.409.804,50 | 0,92 | |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | | | | | | NOK | 6.591.449,05 | 0,18 | |
| State Street Bank International GmbH | | | | | | | | SEK | 1.098.775,00 | 0,03 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | | | | | | CHF | 360.359,36 | 0,09 | |
| State Street Bank International GmbH | | | | | | | | GBP | 0,55 | 0,00 | |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.494.145,73 | 1,22 | | |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾ | | | | | | | EUR | 4.494.145,73 | 1,22 | | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | | | | | | EUR | 842.378,21 | 0,23 | |
| Forderungen aus Anteilschneingeschäften | | | | | | | | EUR | 219.048,08 | 0,06 | |
| Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung | | | | | | | | EUR | 1.244.218,31 | 0,34 | |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 2.305.644,60 | 0,63 | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften | | | | | | | | EUR | -122.091,45 | -0,03 | |
| Kostenabgrenzung | | | | | | | | EUR | -488.464,57 | -0,13 | |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -610.556,02 | -0,16 | | |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 369.280.052,45 | 100,00 | | |
| Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen | | | | | | | | STK | 6.961.381 | | |

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

| Gattungsbezeichnung | | gesamt |
|--|-----|---------------|
| Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen: | EUR | 5.464.035,20 |
| Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: | EUR | 34.569.386,00 |

Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

| | |
|--------------------|----------------|
| ISIN | DE0008481813 |
| Fondsvermögen | 331.410.892,49 |
| Umlaufende Anteile | 6.922.210,644 |
| Anteilwert | 47,88 |

Allianz Vermögensbildung Europa Actions Europe Value IT3 (EUR)

| | |
|--------------------|--------------|
| ISIN | DE000A2DU1M7 |
| Fondsvermögen | 1.788.525,67 |
| Umlaufende Anteile | 1.652,682 |
| Anteilwert | 1.082,20 |

Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

| | |
|--------------------|---------------|
| ISIN | DE000A2DU1N5 |
| Fondsvermögen | 35.528.309,85 |
| Umlaufende Anteile | 36.964,112 |
| Anteilwert | 961,16 |

Allianz Vermögensbildung Europa W (EUR)

| | |
|--------------------|--------------|
| ISIN | DE000A2ATB24 |
| Fondsvermögen | 552.324,44 |
| Umlaufende Anteile | 553,125 |
| Anteilwert | 998,55 |

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. 98,31% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,69% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021

| | | | |
|-----------------------|-------|--------------|----------|
| Großbritannien, Pfund | (GBP) | 1 Euro = GBP | 0,86035 |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 1 Euro = NOK | 10,18175 |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 1 Euro = SEK | 10,12450 |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 1 Euro = CHF | 1,09720 |
| USA, Dollar | (USD) | 1 Euro = USD | 1,19005 |

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | | |
|------|---|--|
| XAMS | = | Amsterdam - Euronext Amsterdam - Derivatives |
| XEUR | = | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |
| XNDX | = | Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives |

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 | | | | |
| Dänemark | | | | |
| DK0010253921 | Schouw & Co. AS Navne-Aktier | STK | 12.760 | 42.790 |
| Deutschland | | | | |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG Namens-Aktien | STK | 0 | 121.265 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | STK | 0 | 373.855 |
| DE0005565204 | Dürr AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 89.289 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE Namens-Aktien | STK | 0 | 201.891 |
| DE000AOLD6E6 | Gerresheimer AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 17.506 |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien | STK | 0 | 61.840 |
| DE0005470405 | Lanxess AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 49.286 |
| DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien | STK | 13.300 | 75.660 |
| Frankreich | | | | |
| FR0000051732 | Atos SE Actions au Porteur | STK | 4.670 | 65.463 |
| FR0010259150 | Ipsen S.A. Actions au Porteur | STK | 0 | 31.550 |
| Großbritannien | | | | |
| GB0008220112 | DS Smith PLC Reg.Shares | STK | 0 | 1.078.244 |
| GB0009887422 | Synthomer PLC Reg.Shares | STK | 0 | 688.375 |
| Italien | | | | |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. Azioni nom. | STK | 14.350 | 888.897 |
| Luxemburg | | | | |
| LU0156801721 | Tenaris S.A. Actions nom. | STK | 369.660 | 594.002 |
| Niederlande | | | | |
| NL0011821202 | ING Groep N.V. Aandelen op naam | STK | 464.645 | 588.774 |
| NL00150001Q9 | Stellantis N.V Aandelen op naam | STK | 159.382,548 | 159.382,548 |
| Norwegen | | | | |
| NO0005052605 | Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer | STK | 317.720 | 763.708 |
| Österreich | | | | |
| AT0000644505 | Lenzing AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 49.101 |
| Schweiz | | | | |
| CH0126881561 | Swiss Re AG Namens-Aktien | STK | 20.350 | 107.667 |
| Spanien | | | | |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | STK | 48.800 | 367.693 |
| ES0173093024 | Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. | STK | 0 | 105.277 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| Spanien | | | | |
| ES06445809L2 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 318.893 | 318.893 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Frankreich | | | | |
| FR0000121501 | Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.) | STK | 0 | 149.487 |

| | 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 | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | |
| | Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Allianz SE vink.Namens-Aktien, Banco Santander S.A. Acciones Nom., Fortum Oyj Reg.Shares, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, Novartis AG Namens-Aktien, Prosus N.V. Reg.Shares, TotalEnergies SE Actions au Porteur) | EUR | 146.166 |
| | Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Allianz SE vink.Namens-Aktien, Banco Santander S.A. Acciones Nom., Fortum Oyj Reg.Sha-res, Münchener Rückvers. -Ges. AG vink.Namens-Aktien, TotalEnergies SE Actions au Porteur) | EUR | 91.050 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindizes | | | |

| | | |
|--|-----|--------|
| Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX Health Care Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | EUR | 11.848 |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | EUR | 46.139 |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | EUR | 1.775 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | EUR | 7.102 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR | EUR |
|---|---------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 1.994.897,05 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 6.196.778,81 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -14.434,90 |
| a) Negative Einlagezinsen | -14.434,90 | |
| 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 | | -299.234,53 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -299.234,53 | |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -310.942,85 |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller | -310.942,85 | |
| 10. Sonstige Erträge | | 74,76 |
| Summe der Erträge | | 7.567.138,34 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -364,23 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -2.661.901,52 |
| a) Pauschalvergütung ¹⁾ | -2.661.901,52 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -6.780,15 |
| Summe der Aufwendungen | | -2.669.045,90 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 4.898.092,44 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 32.613.022,83 |
| 2. Realisierte Verluste | | -7.401.978,10 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 25.211.044,73 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 30.109.137,17 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -1.742.827,53 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 1.172.322,10 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -570.505,43 |
| jahres | | |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 29.538.631,74 |

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 1.444.143,65 Euro.

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

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR | EUR |
|---|------------|-------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 10.748,64 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 33.388,90 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -77,62 |
| a) Negative Einlagezinsen | -77,62 | |
| 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 | | -1.612,27 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -1.612,27 | |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -1.675,51 |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller | -1.675,51 | |
| 10. Sonstige Erträge | | 0,45 |
| Summe der Erträge | | 40.772,59 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -2,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -11.757,36 |
| a) Pauschalvergütung ¹⁾ | -11.757,36 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -36,22 |
| Summe der Aufwendungen | | -11.795,59 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 28.977,00 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 175.332,49 |
| 2. Realisierte Verluste | | -39.737,47 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 135.595,02 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 164.572,02 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 13.769,89 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 17.717,86 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 31.487,75 |
| jahres | | |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 196.059,77 |

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 bestreift 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 9.800,06 Euro.

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR | EUR |
|--|-------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 213.743,04 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 663.761,16 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -1.548,06 |
| a) Negative Einlagezinsen | -1.548,06 | |
| 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 | | -32.061,49 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge | -32.061,49 | |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -33.291,63 |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller | -33.291,63 | |
| 10. Sonstige Erträge | | 7,92 |
| Summe der Erträge | | 810.610,94 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -39,14 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -151.473,71 |
| a) Pauschalvergütung ¹⁾ | -151.473,71 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -729,89 |
| Summe der Aufwendungen | | -152.242,74 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 658.368,20 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 3.497.048,69 |
| 2. Realisierte Verluste | | -794.373,24 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 2.702.675,45 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.361.043,65 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -585.022,34 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -73.499,61 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -658.521,95 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.702.521,70 |

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 118.103,92 Euro.

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa W (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 30.06.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR | EUR |
|--|-----------|------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 3.326,18 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 10.362,68 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -24,79 |
| a) Negative Einlagezinsen | -24,79 | |
| 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 | | -497,75 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge | -497,75 | |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -515,68 |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller | -515,68 | |
| 10. Sonstige Erträge | | 0,00 |
| Summe der Erträge | | 12.650,64 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -7.444,00 |
| a) Pauschalvergütung ¹⁾ | -7.444,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -10,41 |
| Summe der Aufwendungen | | -7.454,41 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 5.196,23 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 54.742,59 |
| 2. Realisierte Verluste | | -12.447,52 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 42.295,07 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 47.491,30 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -2.374,95 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -2.004,01 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -4.378,96 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 43.112,34 |

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 0,65 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift 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 1.795,97 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2021

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

| | EUR | EUR |
|---|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 221.517.153,36 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | -1.970.147,35 |
| 2. Zwischenausschüttung(en) | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | 86.418.337,06 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 104.205.839,98 | |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | 104.205.839,98 | |
| davon aus Verschmelzung | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -17.787.502,92 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -4.093.082,32 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 29.538.631,74 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -1.742.827,53 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 1.172.322,10 | |
| II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres | | 331.410.892,49 |

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

| | EUR | EUR |
|---|-------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 2.120.924,84 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttung(en) | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | -546.947,07 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 189.070,03 | |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | 189.070,03 | |
| davon aus Verschmelzung | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -736.017,10 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 18.488,13 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 196.059,77 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 13.769,89 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 17.717,86 | |
| II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres | | 1.788.525,67 |

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

| | EUR | EUR |
|---|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 9.360.894,56 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | -171.605,68 |
| 2. Zwischenausschüttung(en) | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | 24.863.960,55 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 25.249.294,95 | |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | 25.249.294,95 | |
| davon aus Verschmelzung | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -385.334,40 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -1.227.461,28 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.702.521,70 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -585.022,34 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -73.499,61 | |
| II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres | | 35.528.309,85 |

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa W (EUR)

| | EUR | EUR |
|---|-------------|-------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 247.584,89 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | -6.391,09 |
| 2. Zwischenausschüttung(en) | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | 278.477,24 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 887.983,78 | |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | 887.983,78 | |
| davon aus Verschmelzung | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -609.506,54 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -10.458,94 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 43.112,34 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -2.374,95 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -2.004,01 | |
| II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres | | 552.324,44 |

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 |
| W | EUR | 1,60 | 0,65 | -- | -- | -- | 10.000.000 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.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|-------|---|
| | | % | S&P EUROPE LARGEMIDCAP VALUE RETURN NET IN EUR % |
| lfd. Geschäftsjahr | 31.12.2020 - 30.06.2021 | 11,25 | 16,13 |
| 1 Jahr | 31.12.2019 - 31.12.2020 | -9,28 | -10,19 |
| 2 Jahre | 31.12.2018 - 31.12.2020 | 6,58 | 7,77 |
| 3 Jahre | 31.12.2017 - 31.12.2020 | -7,28 | -4,71 |
| 4 Jahre | 31.12.2016 - 31.12.2020 | 1,48 | 5,41 |
| 5 Jahre | 31.12.2015 - 31.12.2020 | 11,71 | 13,32 |
| 10 Jahre | 31.12.2010 - 31.12.2020 | 60,05 | 62,17 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehenen 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 | 31.12.2020 - 30.06.2021 | 11,42 | 16,13 |
| 1 Jahr | 31.12.2019 - 31.12.2020 | -9,02 | -10,19 |
| 2 Jahre | 31.12.2018 - 31.12.2020 | 7,23 | 7,77 |
| Seit Auflegung | 20.03.2018 - 31.12.2020 | -2,87 | -1,87 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehenen 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 | 31.12.2020 - 30.06.2021 | 11,67 | 16,13 |
| 1 Jahr | 31.12.2019 - 31.12.2020 | -8,59 | -10,19 |
| 2 Jahre | 31.12.2018 - 31.12.2020 | 8,24 | 7,77 |
| 3 Jahre | 31.12.2017 - 31.12.2020 | -5,29 | -4,71 |
| Seit Auflegung | 11.12.2017 - 31.12.2020 | -5,11 | -4,34 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehenen 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 W (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|--------|--|
| | | | S&P EUROPE LARGEMIDCAP VALUE RETURN NET IN EUR |
| | | % | % |
| lfd. Geschäftsjahr | 31.12.2020 - 30.06.2021 | 10,65 | 16,13 |
| 1 Jahr | 31.12.2019 - 31.12.2020 | -10,06 | -10,19 |
| 2 Jahre | 31.12.2018 - 31.12.2020 | 6,74 | 7,77 |
| 3 Jahre | 31.12.2017 - 31.12.2020 | -6,23 | -4,71 |
| Seit Auflegung | 15.02.2017 - 31.12.2020 | 2,67 | 3,42 |

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: 31.12.2020

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

in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, 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 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 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 Securities Services, 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 SFAMA;

- 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 01.01.2021 bis 30.06.2021 | erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 | TER inklusive erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 |
|--|--|---|---|
| Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR) | 0,82 | 0,00 | 0,82 |
| Allianz Vermögensbildung Europa Actions Europe Value IT3 (EUR) | 0,68 | 0,00 | 0,68 |
| Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR) | 0,44 | 0,00 | 0,44 |
| Allianz Vermögensbildung Europa W (EUR) | 0,33 | 0,00 | 0,33 |

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>