

Allianz Vermögensbildung

Deutschland

Jahresbericht

31. Dezember 2021

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Vermögensbildung Deutschland

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht | 1 |
| Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich | 3 |
| Vermögensübersicht zum 31.12.2021 | 4 |
| Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 | 5 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: | 8 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 9 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2021 | 10 |
| Verwendung der Erträge des Sondervermögens | 10 |
| | |
| Anhang | 11 |
| Anteilklassen | 11 |
| | |
| VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS | 20 |
| | |
| Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) | 24 |
| | |
| Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) | 25 |
| | |
| Ihre Partner | 28 |
| | |
| Hinweis für Anleger in der Republik Österreich | 29 |

Allianz Vermögensbildung Deutschland

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am deutschen Aktienmarkt. Dabei konzentriert er sich auf Titel, die im Branchenvergleich unterbewertet erscheinen (Value-Ansatz). Zur Umweltförderung wurde die Anlagestrategie im März 2021 um ökologische und soziale Kriterien gemäß der Strategie für das Klima-Engagement („Climate Engagement with Outcome“) ergänzt. Das Fondsmanagement tritt mit den zehn Unternehmen im Fonds, die das meiste CO₂ (direkte und indirekte Emissionen) ausstoßen, in Dialog, um sie durch Festlegung sektorspezifischer Zielsetzungen zum Übergang zu einer kohlenstoffdioxidarmen Wirtschaft anzuregen. Für Direktanlagen in Wertpapiere werden bestimmte festgelegte Mindestausschlusskriterien berücksichtigt. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr wurden im Portfolio auf der Branchenebene die gegenüber dem Vergleichsindex übergewichteten Positionen in den Segmenten Finanzen und Industrie dem Umfang nach beibehalten. Deutlich verstärkt wurde daneben der Akzent auf Gesundheitswerten. Ebenfalls ausgebaut wurden die Engagements in Anbietern zyklischer Konsumgüter, diese blieben jedoch untergewichtet. Verringert wurde der Anteil von Grundstoffherstellern sowie von Titeln aus den Bereichen Kommunikationsdienste und Informationstechnologie, wobei der letztgenannte stark übergewichtet blieb. Weitgehend bzw. zuletzt ganz verzichtet wurde nach wie vor auf Aktien aus den Sektoren Immobilien, Versorger und Energie. Eine geringfügige Beimischung entfiel unverändert auf einen Investmentfonds für europäische Value-Aktien. Die Liquiditätsquote blieb per saldo weitgehend stabil.

Im Rahmen der Ausrichtung auf die Klima-Engagement-Strategie wurden die zehn Titel im Portfolio des Fonds mit den höchsten CO₂-Emissionen ermittelt. Dabei wurden sowohl alle direkten Emissionen aus dem Tätigkeits- bzw. Kontrollfeld eines Unternehmens sowohl alle indirekten Emissionen aus vom Unternehmen bezogenem und verwendetem Strom auf der Grundlage der Definition des Treibhausgasprotokolls berücksichtigt. Des Weiteren wurde analysiert, welche Ziele zur Emissionsminderung im Rahmen eines Dialogs mit diesen Unternehmen jeweils angestrebt werden sollen. Ein unternehmensspezifischer Engagement-Fragebogen wurde an die Top 10 CO₂-Emittenten gesendet. Zum Ende des Geschäftsjahres des Fonds lag die Antwortquote der Emittenten bei 80 %. Der Dialog mit CO₂-Emittenten ist ein fortlaufender Prozess und wird durch aktive Nachverfolgung bei den Unternehmen fortgeführt.

Zur Integration der Ausschlussliste wurden auf Basis der Informationen externer ESG-Daten und Research-Anbieter keine Direktanlagen in:

- Unternehmen, die schwerwiegende Verstöße gegen den United Nations Global Compact begehen (Desinvestition von Emittenten, die nach dem entsprechenden Engagement nicht zu einer Änderung bereit sind),
- Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen beteiligt sind oder Emittenten, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus Waffen erzielen,
- Emittenten, die mehr als 10 % ihres Umsatzes mit Kraftwerkskohleförderung erzielen, und Energieversorger, die mehr als 20 % ihres Umsatzes mit Kohle erzielen, sowie
- Emittenten, die mit mehr als 5 % ihres Umsatzes an der Herstellung oder dem Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

getätigt.

Mit seiner Anlagestruktur gewann der Fonds kräftig an Wert, blieb aber etwas hinter seinem Vergleichsindex zurück. Das absolute Ergebnis spiegelte den starken Kursaufschwung am deutschen Aktienmarkt wider, der aus der weiteren Erholung der Unternehmensgewinne, der nach wie vor großzügigen Liquiditätsversorgung durch die Europäische Zentralbank und der anhaltenden Risikofreude der Anleger resultierte. Der Rückstand gegenüber dem Vergleichsindex ergab sich hauptsächlich aus der Untergewichtung von Titeln aus den Bereichen Zyklischer Konsum und Versorger. Dem standen zwar Mehrerträge aus Engagements in anderen Segmenten gegenüber, speziell im Gesundheitsbereich, jedoch verblieb unter Berücksichtigung von Kosten ein Minderertrag gegenüber dem DAX.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 13,86 %. Für die Anteilklasse A20 (EUR) betrug die Wertentwicklung seit Auflage am 01.07.1970 14,24 %. Für den Vergleichsindex S&P GERMANY BMI VALUE RETURN NET IN EUR betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 14,66 %.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Ent-

wicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Der Angriff der russischen Armee auf die Ukraine führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund der Unsicherheit über die weitere Entwicklung des Angriffs sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen des Angriffs auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Vermögensbildung Deutschland hat im Berichtszeitraum ein hohes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen Allianz Vermögensbildung Deutschland hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem

deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen Allianz Vermögensbildung Deutschland war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

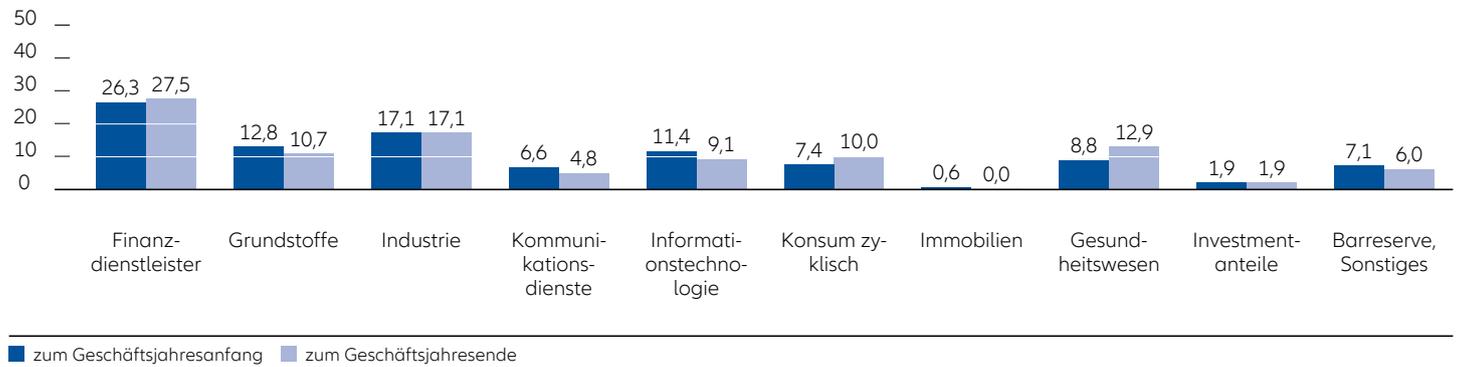
Das Sondervermögen Allianz Vermögensbildung Deutschland war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien ursächlich.

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| | | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR | | | | | |
| - Anteilklasse A (EUR) | WKN: 847 506/ISIN: DE0008475062 | 782,6 | 710,3 | 741,6 | 603,8 |
| - Anteilklasse A20 (EUR) | WKN: A2A TB7/ISIN: DE000A2ATB73 | 29,2 | 25,3 | 25,0 | 19,6 |
| Anteilwert in EUR | | | | | |
| - Anteilklasse A (EUR) | WKN: 847 506/ISIN: DE0008475062 | 212,53 | 187,57 | 189,10 | 153,38 |
| - Anteilklasse A20 (EUR) | WKN: A2A TB7/ISIN: DE000A2ATB73 | 109,86 | 96,98 | 97,75 | 79,27 |

Allianz Vermögensbildung Deutschland

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

| Gliederung nach Anlagenart - Land | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|-----------------------|------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 768.624.707,64 | 94,67 |
| Deutschland | 768.624.707,64 | 94,67 |
| 2. Investmentanteile | 15.785.467,90 | 1,94 |
| Luxemburg | 15.785.467,90 | 1,94 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | 28.708.924,02 | 3,54 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 6.842,91 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.285.678,15 | -0,15 |
| III. Fondsvermögen | 811.840.264,32 | 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 | 768.624.707,64 | 94,67 |
| EUR | 768.624.707,64 | 94,67 |
| 2. Investmentanteile | 15.785.467,90 | 1,94 |
| EUR | 15.785.467,90 | 1,94 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | 28.708.924,02 | 3,54 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 6.842,91 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.285.678,15 | -0,15 |
| III. Fondsvermögen | 811.840.264,32 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2021 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 768.624.707,64 | 94,67 |
| Aktien | | | | | | | | 768.624.707,64 | 94,67 |
| Deutschland | | | | | | | | 768.624.707,64 | 94,67 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | | STK | 350.000 | 0 | 0 EUR | 207,800 | 72.730.000,00 | 8,96 |
| DE0006766504 | Aurubis AG Inhaber-Aktien | | STK | 30.000 | 0 | 0 EUR | 90,020 | 2.700.600,00 | 0,33 |
| DE000BASF111 | BASF SE Namens-Aktien | | STK | 510.000 | 0 | 0 EUR | 61,520 | 31.375.200,00 | 3,86 |
| DE0005190037 | Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien | | STK | 160.000 | 0 | 0 EUR | 72,800 | 11.648.000,00 | 1,43 |
| DE0005158703 | Bechtle AG Inhaber-Aktien | | STK | 240.000 | 160.000 | 0 EUR | 63,200 | 15.168.000,00 | 1,87 |
| DE0005419105 | CANCOM SE Inhaber-Aktien | | STK | 19.073 | 0 | 927 EUR | 59,480 | 1.134.462,04 | 0,14 |
| DE000A288904 | CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien | | STK | 170.000 | 0 | 0 EUR | 71,250 | 12.112.500,00 | 1,49 |
| DE0007100000 | Daimler AG Namens-Aktien | | STK | 450.000 | 270.000 | 0 EUR | 68,000 | 30.600.000,00 | 3,77 |
| DE000DTR0CK8 | Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien | | STK | 225.000 | 225.000 | 0 EUR | 32,150 | 7.233.750,00 | 0,89 |
| DE0005810055 | Deutsche Börse AG Namens-Aktien | | STK | 256.550 | 56.550 | 0 EUR | 146,500 | 37.584.575,00 | 4,63 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG Namens-Aktien | | STK | 823.429 | 132.391 | 148.962 EUR | 56,210 | 46.284.944,09 | 5,70 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | | STK | 2.162.226 | 0 | 387.774 EUR | 16,190 | 35.006.438,94 | 4,31 |
| DE0005565204 | Dürr AG Inhaber-Aktien | | STK | 229.750 | 29.750 | 0 EUR | 40,440 | 9.291.090,00 | 1,14 |
| DE000DWS1007 | DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien | | STK | 108.458 | 108.458 | 0 EUR | 35,560 | 3.856.766,48 | 0,48 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG Namens-Aktien | | STK | 475.000 | 0 | 0 EUR | 28,500 | 13.537.500,00 | 1,67 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien | | STK | 797.550 | 655.580 | 208.030 EUR | 35,350 | 28.193.392,50 | 3,47 |
| DE000A3E5D56 | FUCHS PETROLUB SE Namens-Stammaktien | | STK | 145.000 | 145.000 | 0 EUR | 30,760 | 4.460.200,00 | 0,55 |
| DE000A0LD6E6 | Gerresheimer AG Inhaber-Aktien | | STK | 180.000 | 0 | 0 EUR | 84,800 | 15.264.000,00 | 1,88 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE Namens-Aktien | | STK | 235.000 | 10.000 | 0 EUR | 168,000 | 39.480.000,00 | 4,86 |
| DE0006047004 | HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien | | STK | 90.000 | 0 | 0 EUR | 60,040 | 5.403.600,00 | 0,67 |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien | | STK | 290.000 | 0 | 0 EUR | 71,580 | 20.758.200,00 | 2,56 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG Namens-Aktien | | STK | 1.077.825 | 0 | 272.175 EUR | 40,825 | 44.002.205,63 | 5,42 |
| DE0005470405 | Lanxess AG Inhaber-Aktien | | STK | 550.000 | 0 | 17.050 EUR | 53,860 | 29.623.000,00 | 3,65 |
| DE0006599905 | Merck KGaA Inhaber-Aktien | | STK | 162.030 | 7.030 | 0 EUR | 230,600 | 37.364.118,00 | 4,60 |
| DE0008430026 | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien | | STK | 265.000 | 0 | 0 EUR | 261,000 | 69.165.000,00 | 8,52 |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien | | STK | 112.000 | 0 | 0 EUR | 124,100 | 13.899.200,00 | 1,71 |
| DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien | | STK | 516.414 | 0 | 23.586 EUR | 151,840 | 78.412.301,76 | 9,65 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG Namens-Aktien | | STK | 200.000 | 0 | 0 EUR | 22,560 | 4.512.000,00 | 0,56 |
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers AG Namens-Aktien | | STK | 20.000 | 0 | 0 EUR | 66,440 | 1.328.800,00 | 0,16 |
| DE000A2TSL71 | SYNLAB AG Inhaber-Aktien | | STK | 460.000 | 460.000 | 0 EUR | 23,400 | 10.764.000,00 | 1,33 |
| DE000A1J5RX9 | Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien | | STK | 1.000.000 | 0 | 0 EUR | 2,439 | 2.439.000,00 | 0,30 |
| DE0005089031 | United Internet AG Namens-Aktien | | STK | 50.000 | 0 | 0 EUR | 34,930 | 1.746.500,00 | 0,22 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG Vorzugsaktien | | STK | 178.424 | 178.424 | 0 EUR | 176,800 | 31.545.363,20 | 3,89 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 15.785.467,90 | 1,94 |
| KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 15.785.467,90 | 1,94 |
| Luxemburg | | | | | | | | 15.785.467,90 | 1,94 |
| LU1111123128 | AGIF-Allianz Europe Equ.Va- lue Inh.Ant.Aktienzis I | | ANT | 12.590 | 0 | 0 EUR | 1.253,810 | 15.785.467,90 | 1,94 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 784.410.175,54 | 96,61 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | EUR | 28.708.924,02 | | % | 100,000 | 28.708.924,02 | 3,54 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | EUR | 28.708.924,02 | 3,54 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾ | | | | | | | EUR | 28.708.924,02 | 3,54 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Forderungen aus Anteilschneingeschäften | | EUR | 6.482,80 | | | | 6.482,80 | 0,00 |
| | Forderungen aus Wertpapiergeschäften | | EUR | 360,11 | | | | 360,11 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 6.842,91 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften | | EUR | -118.779,42 | | | | -118.779,42 | -0,01 |
| | Kostenabgrenzung | | EUR | -1.166.898,73 | | | | -1.166.898,73 | -0,14 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -1.285.678,15 | -0,15 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 811.840.264,32 | 100,00 |
| | Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen | | STK | | | | | 3.948.380 | |

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Vermögensbildung Deutschland A (EUR)

| | |
|--------------------|----------------|
| ISIN | DE0008475062 |
| Fondsvermögen | 782.615.162,86 |
| Umlaufende Anteile | 3.682.363,990 |
| Anteilwert | 212,53 |

Allianz Vermögensbildung Deutschland A20 (EUR)

| | |
|--------------------|---------------|
| ISIN | DE000A2ATB73 |
| Fondsvermögen | 29.225.101,46 |
| Umlaufende Anteile | 266.016,478 |
| Anteilwert | 109,86 |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2021 oder letztbekannte

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 | | | | |
| DE0005545503 | 1&1 AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 300.000 |
| DE000A0HN5C6 | Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien | STK | 0 | 100.000 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG Namens-Aktien | STK | 0 | 70.000 |
| DE000WAF3001 | Siltronic AG Namens-Aktien | STK | 0 | 110.000 |
| DE0007664005 | Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien | STK | 0 | 205.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Deutschland | | | | |
| DE0005790406 | FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Stammaktien | STK | 0 | 145.000 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung**Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Deutschland A (EUR)**

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR | EUR |
|---|----------------|-----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 17.345.846,23 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -162.970,99 |
| a) Negative Einlagezinsen | -162.970,99 | |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | 275.496,15 |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | 0,00 |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | | -2.601.876,94 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -2.601.876,94 | |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | | 0,00 |
| 10. Sonstige Erträge | | 32.213,96 |
| Summe der Erträge | | 14.888.708,41 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -13.525.218,55 |
| a) Pauschalvergütung ¹⁾ | -13.525.218,55 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | 0,00 |
| Summe der Aufwendungen | | -13.525.218,55 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 1.363.489,86 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 48.931.627,77 |
| 2. Realisierte Verluste | | -4.582.170,70 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 44.349.457,07 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 45.712.946,93 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 57.713.783,58 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -6.975.102,96 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 50.738.680,62 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 96.451.627,55 |

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,80 % 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.).

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Deutschland A20 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR | EUR |
|---|-------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | | 646.385,21 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -6.080,87 |
| a) Negative Einlagezinsen | -6.080,87 | |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | 10.287,82 |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | 0,00 |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | | -96.957,80 |
| a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -96.957,80 | |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | | 0,00 |
| 10. Sonstige Erträge | | 98.082,31 |
| Summe der Erträge | | 651.716,67 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -504.590,10 |
| a) Pauschalvergütung ¹⁾ | -504.590,10 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | 0,00 |
| Summe der Aufwendungen | | -504.590,10 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 147.126,57 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 1.823.929,45 |
| 2. Realisierte Verluste | | -171.007,24 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 1.652.922,21 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.800.048,78 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 2.078.539,86 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -268.013,18 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.810.526,68 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.610.575,46 |

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,80 % 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.).

Entwicklung des Sondervermögens 2021

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Deutschland A (EUR)

| | EUR | EUR |
|--|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 710.341.973,83 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | -3.526.583,81 |
| 2. Zwischenausschüttung(en) | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | -21.572.720,65 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 19.085.391,49 | |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | 19.085.391,49 | |
| davon aus Verschmelzung | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -40.658.112,14 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 920.865,94 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 96.451.627,55 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 57.713.783,58 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -6.975.102,96 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 782.615.162,86 |

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Deutschland A20 (EUR)

| | EUR | EUR |
|--|--------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 25.257.853,90 |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | -218.237,13 |
| 2. Zwischenausschüttung(en) | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | 612.304,85 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 612.304,85 | |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | 612.304,85 | |
| davon aus Verschmelzung | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -37.395,62 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.610.575,46 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 2.078.539,86 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -268.013,18 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 29.225.101,46 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Deutschland A (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung | insgesamt EUR | je Anteil EUR ^{*)} |
|---|---------------------|-----------------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 77.293.557,78 | 20,99 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 45.712.946,93 | 12,41 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 4.250.724,55 | 1,15 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | 117.392.274,42 | 31,88 |
| III. Gesamtausschüttung | 1.363.505,74 | 0,37 |
| 1. Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | 1.363.505,74 | 0,37 |

Umlaufende Anteile per 31.12.2021: Stück 3.682.364

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Deutschland A20 (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung | insgesamt EUR | je Anteil EUR ^{*)} |
|---|-------------------|-----------------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 1.194.580,99 | 4,49 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.800.048,78 | 6,77 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | 2.847.504,04 | 10,70 |
| III. Gesamtausschüttung | 147.125,73 | 0,55 |
| 1. Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | 147.125,73 | 0,55 |

Umlaufende Anteile per 31.12.2021: Stück 266.016

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

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 | 0,00 | -- | -- | ausschüttend |

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

Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV

| | |
|---|---|
| Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird | - |
| Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte | - |
| Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: | - |
| davon: | |
| Bankguthaben | - |
| Schuldverschreibungen | - |
| Aktien | - |

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

| | |
|--|---------|
| Angaben nach dem qualifizierten Ansatz: | |
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 5,99 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 15,45 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 9,36 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %
effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

| | |
|--|---------|
| Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.01.2021 bis 31.12.2021 | 95,97 % |
|--|---------|

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

| | |
|---|---|
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens | S&P GERMANY BMI VALUE RETURN NET IN EUR |
|---|---|

| | |
|---|---|
| Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird | - |
| Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte | - |
| Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten: | - |
| davon: | |
| Bankguthaben | - |
| Schuldverschreibungen | - |
| Aktien | - |
| Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren | - |
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A- | - |
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20- | - |

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

Sonstige Angaben

| Anteilwert | |
|--|-------------------|
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A- | 212,53 EUR |
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20- | 109,86 EUR |
| Umlaufende Anteile | |
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A- | 3.682.363,990 STK |
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20- | 266.016,478 STK |

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie und dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 96,61% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,39% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)*)

| | |
|--|--------|
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A- | 1,78 % |
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20- | 1,78 % |

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. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Performanceabhängige Vergütung“ ausgewiesen. 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 |

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

| | |
|--|----|
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A- | -- |
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20- | -- |

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

| | |
|--|-------------------|
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A- | 13.525.218,55 EUR |
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20- | 504.590,10 EUR |

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Allianz Vermögensbildung Deutschland -A-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

| | |
|--|------|
| Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden | 0,00 |
|--|------|

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| | |
|---|-------------|
| AGIF-Allianz Europe Equ.Value Inh.Ant.Aktienzis I | 0,75 % p.a. |
|---|-------------|

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge

| | | | |
|--|---|-----|-----------|
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A- EUR | Nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken | EUR | 32.213,96 |
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20- EUR | Rückerstattung inländische Körperschaftsteuer | EUR | 96.879,12 |

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|--|-----|----|
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A- EUR | EUR | -- |
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20- EUR | EUR | -- |

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt

| | |
|--|---------------|
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A- | 64.755,14 EUR |
| Allianz Vermögensbildung Deutschland -A20- | 2.363,13 EUR |

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**Erläuterung der Nettoveränderung**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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 Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2021

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2021)

Anzahl Mitarbeiter 1.668

| | | davon Risk Taker | davon Geschäftsleiter | davon andere Risk Taker | davon mit Kontrollfunktion | davon mit gleichem Einkommen |
|--------------------|-------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Fixe Vergütung | 155.709.850 | 6.149.684 | 853.418 | 1.430.671 | 220.480 | 3.645.115 |
| Variable Vergütung | 103.775.068 | 10.383.891 | 746.730 | 1.949.415 | 155.462 | 7.532.283 |
| Gesamtvergütung | 259.484.918 | 16.533.575 | 1.600.148 | 3.380.086 | 375.942 | 11.177.398 |

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

Festlegung der Vergütung

AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i. V. m. § 134 c Absatz 4 AktG

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134 c Abs. 4 AktG Folgendes:

1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens, verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind geschäftsjahrbezogen, jedoch sehen wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung. Unter anderem finden sich allgemeine Informationen zu den wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“. Unsere Verkaufsprospekte sind auf der AllianzGI-Homepage <https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds> veröffentlicht.

2. Über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

3. Zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung sind im Abschnitt 2.3 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter

<https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt 2.6 des AllianzGI Stewardship Statements sowie im Proxy Voting Report aufgeführt, welche unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar sind.

5. Zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Informationen zu dem Umfang der Wertpapierleihe während des Berichtszeitraums, sofern betrieben, sind in der Vermögensaufstellung und unter dem Abschnitt „Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ dieses Berichts aufgeführt.

Die grundsätzliche Handhabung der Wertpapierleihe ist im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Wertpapier-Darlehensgeschäfte“ beschrieben. Unsere Verkaufsprospekte sind auf der AllianzGI-Homepage <https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds> veröffentlicht.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, sind im Abschnitt 2.2 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, unter dem Abschnitt 2.6 des AllianzGI Stewardship Statements, befinden sich Informationen zum Umgang mit Stimmrechten im Rahmen von Wertpapierleihe. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter

<https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

Allianz Vermögensbildung Deutschland

Frankfurt am Main, den 7. April 2022

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Vermögensbildung Deutschland – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der

frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen

höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 7. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Vermögensbildung Deutschland A (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex |
|----------|-------------------------|--------|---|
| | | | S&P GERMANY BMI VALUE RETURN NET IN EUR |
| | | % | % |
| 1 Jahr | 31.12.2020 - 31.12.2021 | 13,86 | 14,66 |
| 2 Jahre | 31.12.2019 - 31.12.2021 | 13,80 | 14,40 |
| 3 Jahre | 31.12.2018 - 31.12.2021 | 40,88 | 38,39 |
| 4 Jahre | 31.12.2017 - 31.12.2021 | 9,66 | 9,19 |
| 5 Jahre | 31.12.2016 - 31.12.2021 | 28,84 | 27,42 |
| 10 Jahre | 31.12.2011 - 31.12.2021 | 157,54 | 143,30 |

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 |
| | | % | % |
| 1 Jahr | 31.12.2020 - 31.12.2021 | 14,24 | 14,66 |
| 2 Jahre | 31.12.2019 - 31.12.2021 | 14,72 | 14,40 |
| 3 Jahre | 31.12.2018 - 31.12.2021 | 42,63 | 38,39 |
| 4 Jahre | 31.12.2017 - 31.12.2021 | 11,43 | 9,19 |
| Seit Auflegung | 16.11.2017 - 31.12.2021 | 12,77 | 9,21 |

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.

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|---|---|
| Ägypten | Citibank N.A. |
| Albanien | Raiffeisen Bank sh.a. |
| Argentinien | Citibank N.A. |
| Australien | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. |
| Bahrain | HSBC Bank Middle East Limited |
| Bangladesch | Standard Chartered Bank |
| Belgien | BNP Paribas Securities Services, S.C.A. |
| Benin | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Bermuda | HSBC Bank Bermuda Limited |
| Bosnien und Herzegowina | UniCredit Bank d.d. |
| Botswana | Standard Chartered Bank Botswana Limited |
| Brasilien | Citibank N.A. |
| Bulgarien | Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD |
| Burkina Faso | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Chile | Banco de Chile |
| China – A-Aktien-Markt | HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation |
| China – B-Aktien-Markt | HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation |
| China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect | Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A. |
| Costa Rica | Banco BCT S.A. |
| Dänemark | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen) |
| Deutschland | Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH |
| Elfenbeinküste | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Estland | AS SEB Pank |
| Eswatini (vorher Swasiland) | Standard Bank Eswatini Limited |
| Finnland | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki) |
| Frankreich | BNP Paribas Securities Services, S.C.A. |
| Ghana | Standard Chartered Bank Ghana Plc |
| Griechenland | BNP Paribas Securities Services S.C.A. |
| Großbritannien | State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien |
| Guinea-Bissau | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Hongkong | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Indien | Deutsche Bank AG Citibank N.A. |
| Indonesien | Deutsche Bank AG |
| Irland | State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien |
| Island | Landsbankinn hf. |
| Israel | Bank Hapoalim B.M. |
| Italien | Intesa Sanpaolo S.p.A. |

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|-------------------|---|
| Japan | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited |
| Jordanien | Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani |
| Kanada | State Street Trust Company Canada |
| Kasachstan | JSC Citibank Kasachstan |
| Katar | HSBC Bank Middle East Limited |
| Kenia | Standard Chartered Bank Kenya Limited |
| Kolumbien | Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria |
| Kroatien | Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d. |
| Kuwait | HSBC Bank Middle East Limited |
| Lettland | AS SEB banka |
| Litauen | AB SEB bankas |
| Malawi | Standard Bank PLC |
| Malaysia | Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad |
| Mali | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Marokko | Citibank Maghreb S.A. |
| Mauritius | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Mexiko | Banco Nacional de México S.A. |
| Namibia | Standard Bank Namibia Limited |
| Neuseeland | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Niederlande | BNP Paribas Securities Services, S.C.A. |
| Niger | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Nigeria | Stanbic IBTC Bank Plc. |
| Norwegen | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo) |
| Oman | HSBC Bank Oman S.A.O.G. |
| Österreich | UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG |
| Pakistan | Deutsche Bank AG |
| Panama | Citibank N.A. |
| Peru | Citibank del Perú S.A. |
| Philippinen | Standard Chartered Bank |
| Polen | Bank Handlowy w Warszawie S.A. |
| Portugal | Deutsche Bank AG, Niederlande |
| Republik Georgien | JSC Bank of Georgia |
| Republik Korea | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG |
| Republik Srpska | UniCredit Bank d.d. |
| Rumänien | Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien |
| Russland | AO Citibank |
| Sambia | Standard Chartered Bank Zambia Plc. |
| Saudi-Arabien | HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank |
| Schweden | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) |
| Schweiz | UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited |
| Senegal | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Serbien | UniCredit Bank Serbia JSC |

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|--|---|
| Simbabwe | Stanbic Bank Zimbabwe Limited |
| Singapur | Citibank N.A. |
| Slowakische Republik | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Slowenien | UniCredit Banka Slovenija d.d. |
| Spanien | Deutsche Bank S.A.E. |
| Sri Lanka | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Südafrika | Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited |
| Taiwan - R.O.C. | Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited |
| Tansania | Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited |
| Thailand | Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited |
| Togo | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste |
| Tschechische Republik | Ceskoslovenská obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Tunesien | Union Internationale de Banques |
| Türkei | Citibank A.S. |
| Uganda | Standard Chartered Bank Uganda Limited |
| Ukraine | JSC Citibank |
| Ungarn | UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe |
| Uruguay | Banco Itaú Uruguay S.A. |
| Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) | HSBC Bank Middle East Limited |
| Vereinigte Arabische Emirate - DFM | HSBC Bank Middle East Limited |
| Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC) | HSBC Bank Middle East Limited |
| Vereinigte Staaten | State Street Bank and Trust Company |
| Vietnam | HSBC Bank (Vietnam) Limited |
| Zypern | BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland |

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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)

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

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

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

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

Isaline Marcel
Mitglied Geschäftsführung
der Allianz Asset Management GmbH
München.

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2020

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: 31. Dezember 2021

Sie erreichen uns auch über Internet: <https://de.allianzgi.com>

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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.

Allianz Global Investors GmbH

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