

Allianz Vermögensbildung Europa

Anlagefonds deutschen Rechts

Halbjahresbericht

30. Juni 2026

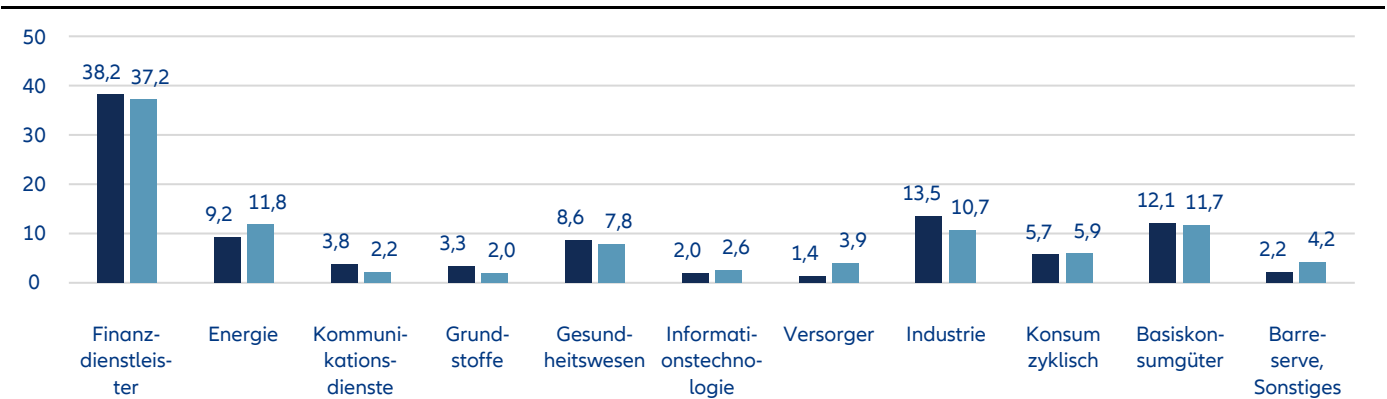
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Vermögensbildung Europa.....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2026	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2026	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2026	16
Anhang.....	17
Anteilklassen	17
Weitere Informationen.....	19
Ihre Partner	21
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	23
Hinweis für Anleger in der Schweiz	24

Allianz Vermögensbildung Europa

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 181/ISIN: DE0008481813	210,3	194,4	172,8	185,7
- Anteilklasse Actions Europe Value IT3 (EUR)	WKN: A2D U1M/ISIN: DE000A2DU1M7	2,1	1,8	1,7	1,4
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1N/ISIN: DE000A2DU1N5	46.480,50 ¹⁾	41.283,12 ¹⁾	34.439,44 ¹⁾	53.593,55 ¹⁾
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 181/ISIN: DE0008481813	65,11	59,06	50,52	50,95
- Anteilklasse Actions Europe Value IT3 (EUR)	WKN: A2D U1M/ISIN: DE000A2DU1M7	1.672,77	1.483,32	1.236,43	1.205,28
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A2D U1N/ISIN: DE000A2DU1N5	1.312,08	1.191,74	1.018,77	1.024,50

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

Allianz Vermögensbildung Europa

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	208.672.351,69	98,23
Deutschland	20.112.471,65	9,47
Frankreich	38.347.444,30	18,05
Niederlande	9.862.470,21	4,64
Italien	13.992.479,17	6,59
Irland	8.706.778,88	4,10
Dänemark	10.619.708,61	5,00
Spanien	16.751.040,74	7,89
Belgien	15.430.282,75	7,27
Schweden	1.520.085,23	0,72
Finnland	7.227.599,87	3,40
Schweiz	11.547.279,33	5,43
Großbritannien	54.554.710,95	25,67
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	3.137.279,42	1,48
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.195.532,24	0,56
II. Verbindlichkeiten	-586.529,47	-0,27
III. Fondsvermögen	212.418.633,88	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	208.672.351,69	98,23
CHF	11.547.279,33	5,43
DKK	10.619.708,61	5,00
EUR	129.029.712,26	60,76
GBP	53.444.557,73	25,14
SEK	1.520.085,23	0,72
USD	2.511.008,53	1,18
2. Bankguthaben, Geldmarktpa- pierre, Geldmarkt- und geldmarkt- nahe Fonds	3.137.279,42	1,48
3. Sonstige Vermögensgegen- stände	1.195.532,24	0,56
II. Verbindlichkeiten	-586.529,47	-0,27
III. Fondsvermögen	212.418.633,88	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								208.672.351,69	98,23
Aktien								208.672.351,69	98,23
Deutschland								20.112.471,65	9,47
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	11.845	0	6.975 EUR	411,900	4.878.955,50	2,30
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien		STK	47.194	0	10.862 EUR	99,550	4.698.162,70	2,21
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	27.163	0	2.381 EUR	277,350	7.533.658,05	3,55
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	211.387	80.669	42.549 EUR	14,200	3.001.695,40	1,41
Frankreich								38.347.444,30	18,05
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	93.109	93.109	0 EUR	43,610	4.060.483,49	1,91
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	61.645	0	8.134 EUR	101,060	6.229.843,70	2,93
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	70.281	14.120	1.733 EUR	78,500	5.517.058,50	2,60
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	66.271	14.233	15.141 EUR	72,000	4.771.512,00	2,25
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	3.007	3.007	0 EUR	482,200	1.449.975,40	0,68
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	66.139	0	2.041 EUR	75,350	4.983.573,65	2,35
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	130.738	5.122	3.876 EUR	67,790	8.862.729,02	4,17
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	68.257	68.257	0 EUR	36,220	2.472.268,54	1,16
Niederlande								9.862.470,21	4,64
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	57.215	24.685	0 EUR	76,600	4.382.669,00	2,06
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	10.281	16.978	6.697 USD	278,370	2.511.008,53	1,18
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	45.843	0	125.740 EUR	64,760	2.968.792,68	1,40
Italien								13.992.479,17	6,59
IT0005508921	Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom.		STK	292.534	42.129	9.028 EUR	10,768	3.150.006,11	1,48
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	1.256.510	0	38.780 EUR	5,910	7.425.974,10	3,50
IT0005541336	Lottomatica Group S.p.A. Azioni nom.		STK	138.488	17.171	4.274 EUR	24,670	3.416.498,96	1,61
Irland								8.706.778,88	4,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	30.06.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
					im Berichtszeitraum					
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Reg.Shares		STK	130.035	0	27.875	EUR	17,410	2.263.909,35	1,07
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	88.986	0	2.746	GBP	62,350	6.442.869,53	3,03
Dänemark								10.619.708,61	5,00	
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	35.281	8.650	821	DKK	864,600	4.081.151,22	1,92
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	40.499	40.499	0	DKK	373,600	2.024.313,34	0,95
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	45.596	24.888	0	DKK	740,000	4.514.244,05	2,13
Spanien								16.751.040,74	7,89	
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Accio- nes Nom.		STK	886.483	0	65.529	EUR	11,936	10.581.061,09	4,99
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.		STK	502.646	0	15.513	EUR	12,275	6.169.979,65	2,90
Belgien								15.430.282,75	7,27	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	94.971	0	18.771	EUR	73,100	6.942.380,10	3,27
BE0974400328	Azelis Group N.V. Actions Nominatives		STK	221.395	33.547	0	EUR	9,550	2.114.322,25	1,00
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Socia- les au Port.		STK	53.922	0	3.697	EUR	118,200	6.373.580,40	3,00
Schweden								1.520.085,23	0,72	
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B		STK	232.880	0	115.614	SEK	72,300	1.520.085,23	0,72
Finnland								7.227.599,87	3,40	
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Sha- res		STK	352.065	0	10.865	EUR	16,370	5.763.304,05	2,71
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	63.362	63.362	0	EUR	23,110	1.464.295,82	0,69
Schweiz								11.547.279,33	5,43	
CH0009002962	Barry Callebaut AG Na- mens-Aktien		STK	1.405	723	21	CHF	1.132,000	1.724.075,88	0,81
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	26.643	0	822	CHF	83,460	2.410.433,37	1,13
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	3.144	3.216	72	CHF	649,000	2.211.876,42	1,04
CH1499059983	Roche Holding AG Partizipa- tionsscheine		STK	14.292	15.877	1.585	CHF	335,700	5.200.893,66	2,45
Großbritannien								54.554.710,95	25,67	
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	63.964	0	1.974	GBP	24,900	1.849.507,75	0,87
GB00BTK05J60	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	27.200	0	74.351	GBP	37,220	1.175.630,97	0,55

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	30.06.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
					im Berichtszeitraum					
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Sha- res		STK	14.265	0	3.131	GBP	143,880	2.383.380,60	1,12
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	804.692	0	367.181	GBP	4,690	4.382.518,12	2,06
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	94.093	94.093	0	GBP	26,400	2.884.578,99	1,36
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC Reg.Shares		STK	817.198	0	25.221	GBP	2,132	2.023.185,44	0,95
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	435.057	0	0	GBP	9,038	4.566.039,80	2,15
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares		STK	1.577.416	0	48.684	GBP	0,841	1.541.238,83	0,73
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	5.803.716	0	773.172	GBP	1,105	7.443.974,26	3,50
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC Reg.Shares		STK	1.247.380	0	778.026	GBP	2,920	4.229.634,33	1,99
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Sha- res		STK	400.138	205.253	11.099	GBP	12,495	5.805.641,57	2,73
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	176.391	0	48.484	GBP	9,998	2.047.909,45	0,96
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group PLC Reg.Shares		STK	87.114	89.009,32	1.895,32	GBP	49,410	4.998.359,86	2,35
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	224.325	69.962	4.764	EUR	33,670	7.553.022,75	3,56
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		STK	59.528	0	1.837	GBP	24,160	1.670.088,23	0,79
Summe Wertpapiervermögen							EUR	208.672.351,69	98,23	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank Internatio- nal GmbH		EUR	3.137.228,08			%	100,000	3.137.228,08	1,48
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank Internatio- nal GmbH		USD	58,52			%	100,000	51,34	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	3.137.279,42	1,48	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	3.137.279,42	1,48	
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche		EUR	667.612,92					667.612,92	0,31
	Forderungen aus Anteils- cheingeschäften		EUR	38.059,24					38.059,24	0,02
	Forderungen aus Quellen- steuerrückerstattung		EUR	489.860,08					489.860,08	0,23
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.195.532,24	0,56	
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus An- teilscheingeschäften		EUR	-31.664,41					-31.664,41	-0,01

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
	Verbindlichkeiten aus Wert- papiergeschäften		EUR	-280.708,39				-280.708,39	-0,13
	Kostenabgrenzung		EUR	-274.156,67				-274.156,67	-0,13
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-586.529,47	-0,27
Fondsvermögen							EUR	212.418.633,88	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					3.231.182	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

ISIN	DE0008481813
Fondsvermögen	210.299.136,21
Umlaufende Anteile	3.229.907,629
Anteilwert	65,11

Allianz Vermögensbildung Europa Actions Europe Value IT3 (EUR)

ISIN	DE000A2DU1M7
Fondsvermögen	2.073.017,20
Umlaufende Anteile	1.239,269
Anteilwert	1.672,77

Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

ISIN	DE000A2DU1N5
Fondsvermögen	46.480,50
Umlaufende Anteile	35,425
Anteilwert	1.312,08

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2026 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i. H.v. 98,23% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,77% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

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

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86115
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,47435
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,07650
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,92250
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13975

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Frankreich				
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK	0	69.519
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.	STK	0	23.393
Irland				
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK	0	99.868
Italien				
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom.	STK	0	386.629
Niederlande				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	29.894	29.894
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Großbritannien				
GB00B1722W11	Jet2 PLC Reg.Shares	STK	0	136.342
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Großbritannien				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	65.942
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Schweiz				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	17.527

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
SEK/EUR	EUR	434
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
DKK/EUR	EUR	640

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

für den Zeitraum vom 01.01.2026 -

30.06.2026

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		578.830,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5.023.826,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18.053,54
a) Positive Einlagezinsen	18.053,54	
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		-86.824,56
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-86.824,56	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-320.602,38	-320.602,38
10. Sonstige Erträge		112,25
Summe der Erträge		5.213.396,25
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-141,85
2. Verwaltungsvergütung		-1.625.938,55
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-1.625.938,55	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-4.688,68
Summe der Aufwendungen		-1.630.769,08
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.582.627,17
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		8.346.087,70
2. Realisierte Verluste		-2.168.263,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		6.177.824,42
V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		9.760.451,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		11.595.553,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.591.004,22
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		14.186.557,59
VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		23.947.009,18

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 94.395,50 Euro.

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

für den Zeitraum vom 01.01.2026 - 30.06.2026

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		5.669,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		49.396,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		176,91
a) Positive Einlagezinsen	176,91	
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		-850,53
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-850,53	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.156,72
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-3.156,72	
10. Sonstige Erträge		1,08
Summe der Erträge		51.237,56
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,41
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-13.001,82
a) Positive Einlagezinsen	-13.001,82	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-46,03
Summe der Aufwendungen		-13.049,26
III. Ordentlicher Nettoertrag		38.188,30
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		81.732,18
2. Realisierte Verluste		-21.361,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		60.370,68
V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		98.558,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		111.172,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		24.171,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		135.344,34
VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		233.903,32

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,60 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,35 % p.a.)

vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt 903,77 Euro.

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2026 -
30.06.2026
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		127,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.109,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3,99
a) Positive Einlagezinsen	3,99	
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		-19,19
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-19,19	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-70,77	-70,77
10. Sonstige Erträge		0,02
Summe der Erträge		1.151,22
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,03
2. Verwaltungsvergütung a) Pauschalvergütung ¹⁾	-191,56	-191,56
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-1,03
Summe der Aufwendungen		-192,62
III. Ordentlicher Nettoertrag		958,60
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.843,74
2. Realisierte Verluste		-478,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.365,22
V. Realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		2.323,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.542,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		569,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		3.112,84
VII. Ergebnis zur Mitte des Geschäftsjahres		5.436,66

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 Kos-

ten 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 20,62 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens 2026

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		194.360.362,89
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.293.884,08
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-3.772.575,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.941.289,25	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	6.941.289,25	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.713.864,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		58.223,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		23.947.009,18
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.595.553,37	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.591.004,22	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		210.299.136,21

Anteilklasse: Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		41.283,12
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.151,33
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		930,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	930,22	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	930,22	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-18,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.436,66
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.542,89	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	569,95	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		46.480,50

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

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.835.302,38
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		5.321,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	233.036,03	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	233.036,03	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-227.714,96	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.509,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		233.903,32
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	111.172,45	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	24.171,89	
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		2.073.017,20

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

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt.

Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	
Allianz Vermögensbildung Europa -A-	0,00
Allianz Vermögensbildung Europa -Actions Europe Value IT3-	0,00
Allianz Vermögensbildung Europa -P-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Vermögensbildung Europa -A-	-
Allianz Vermögensbildung Europa -Actions Europe Value IT3-	-
Allianz Vermögensbildung Europa -P-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		MSCI Europe Value Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2025 - 30.06.2026	12,66	11,24
1 Jahr	31.12.2024 - 31.12.2025	19,58	31,90
2 Jahre	31.12.2023 - 31.12.2025	22,30	47,29
3 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2025	39,80	72,35
4 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2025	30,46	69,19
5 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2025	50,65	110,77
10 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2025	68,29	138,84

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.

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
		MSCI Europe Value Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2025 - 30.06.2026	12,77	11,24
1 Jahr	31.12.2024 - 31.12.2025	19,97	31,90
2 Jahre	31.12.2023 - 31.12.2025	23,07	47,29
3 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2025	41,12	72,35
4 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2025	31,83	69,19
5 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2025	52,71	110,77
Seit Auflegung	20.03.2018 - 31.12.2025	48,33	106,20

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

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

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.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		MSCI Europe Value Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2025 - 30.06.2026	13,10	11,24
1 Jahr	31.12.2024 - 31.12.2025	20,52	31,90
2 Jahre	31.12.2023 - 31.12.2025	24,21	47,29
3 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2025	42,77	72,35
4 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2025	34,30	69,19
5 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2025	56,29	110,77
Seit Auflegung	11.12.2017 - 31.12.2025	48,30	101,03

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.

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: 31.12.2025

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

Peter Berg
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Monika Rast
Aufsichtsrat – Independent
München

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

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

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof
State Street Bank International
GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Auslagerung des Portfoliomanagements

Allianz Global Investors
UK Limited
199 Bishopsgate
GB-London EC2M 3TY

Vertreter und Zahlstelle in der

Schweiz:

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

Hauptvertriebsträger in der

Schweiz

Allianz Global Investors (Schweiz)
AG,
Zweigniederlassung Zürich
Gottfried-Keller-Strasse 5
CH-8001 Zürich

Zahl- und Informationsstelle/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

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

State Street Bank International
GmbH
Brienner Straße 59
80333 München

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2026

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Vermögensbildung Europa in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist die BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist www.fundinfo.com. In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf www.fundinfo.com publiziert.

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;

- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;

- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebsträgers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association AMAS;

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebsträgern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie - aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

6. Gesamtkostenquote (Laufende Kosten)

Die Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, ebenfalls berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung und die Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängiger Vergütung werden zusätzlich ausgewiesen. Die Berechnungsweise entspricht § 166 Abs. 5 KAGB.

Fonds	Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) vom 01.07.2025 bis 30.06.2026	erfolgsabhängige Vergütung (in %) zum 30.06.2026	Gesamtkostenquote inklusive erfolgsabhängiger Vergütung (in %) vom 01.07.2025 bis 30.06.2026
Allianz Vermögensbildung Europa A (EUR)	1,65	-	1,65
Allianz Vermögensbildung Europa Actions Europe Value IT3 (EUR)	1,35	-	1,35
Allianz Vermögensbildung Europa P (EUR)	0,88	-	0,88

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