

NÜRNBERGER Euroland

A

Halbjahresbericht

31. Dezember 2025

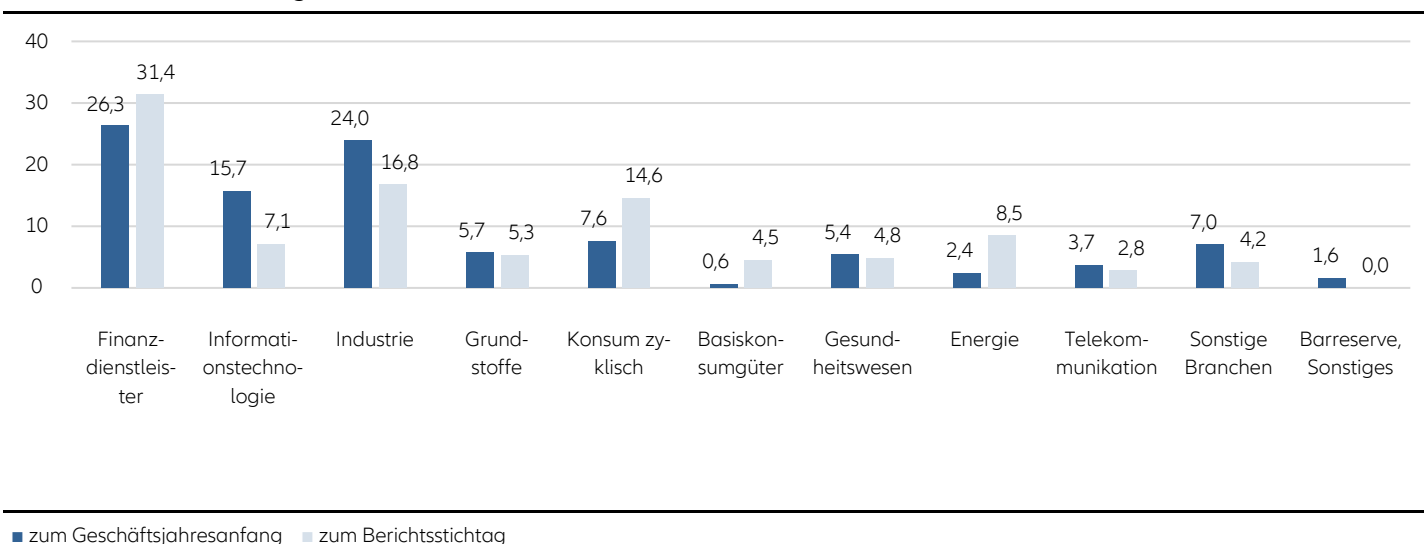
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

NÜRNBERGER Euroland A	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresver- gleich	1
Vermögensübersicht zum 31.12.2025	2
Vermögensaufstellung zum 31.12.2025	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, so- weit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	7
Anhang	9
Anteilklassen	9
Weitere Informationen	11
Ihre Partner	12
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	13

NÜRNBERGER Euroland A

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0008471228/WKN: 847 122

		31.12.2025	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Fondsvermögen in Mio. EUR					
-Anteilklasse (EUR)	WKN: 847 122/ISIN: DE0008471228	273,4	260,6	252,9	243,8
Anteilwert in EUR					
-Anteilklasse (EUR)	WKN: 847 122/ISIN: DE0008471228	195,61	185,10	172,72	159,18

NÜRNBERGER Euroland A

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	273.403.276,09	99,99
Deutschland	60.086.088,42	21,97
Frankreich	69.653.626,56	25,45
Niederlande	42.038.962,56	15,38
Italien	27.549.489,31	10,09
Irland	13.605.004,72	4,98
Griechenland	3.577.160,51	1,31
Spanien	28.248.156,73	10,34
Belgien	10.947.926,01	4,00
Luxemburg	13.145.432,94	4,80
Finnland	1.358.285,11	0,50
Bermuda	3.193.143,22	1,17
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	89.482,93	0,03
3. Sonstige Vermögensgegenstände	152.927,02	0,06
II. Verbindlichkeiten	-215.171,63	-0,08
III. Fondsvermögen	273.430.514,41	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	273.403.276,09	99,99
EUR	273.403.276,09	99,99
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	89.482,93	0,03
3. Sonstige Vermögensgegenstände	152.927,02	0,06
II. Verbindlichkeiten	-215.171,63	-0,08
III. Fondsvermögen	273.430.514,41	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								270.233.952,85	98,83
Aktien								270.233.952,85	98,83
Deutschland								60.086.088,42	21,97
DE000A1EWWV0	adidas AG Namens-Aktien		STK	4.585	4.585	0 EUR	169,000	774.865,00	0,28
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	18.784	0	788 EUR	389,700	7.320.124,80	2,68
DE000AUMOV10	AUMOVIO SE Namens-Aktien		STK	85.342	85.342	0 EUR	43,000	3.669.706,00	1,34
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	23.394	23.394	0 EUR	44,500	1.041.033,00	0,38
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien		STK	25.482	25.482	0 EUR	36,630	933.405,66	0,34
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	7.172	7.172	0 EUR	93,380	669.721,36	0,24
DE0007257503	CECONOMY AG Inhaber-Aktien		STK	716.332	716.332	0 EUR	4,400	3.151.860,80	1,15
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	97.963	97.963	0 EUR	36,120	3.538.423,56	1,29
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien		STK	93.453	53.453	0 EUR	37,090	3.466.171,77	1,27
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien		STK	49.838	49.838	0 EUR	33,060	1.647.644,28	0,60
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	4.847	4.847	0 EUR	223,300	1.082.335,10	0,40
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	24.208	24.208	0 EUR	46,610	1.128.334,88	0,41
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	90.900	0	158.483 EUR	27,720	2.519.748,00	0,92
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien		STK	15.697	15.697	0 EUR	222,600	3.494.152,20	1,28
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	34.004	0	52.996 EUR	37,130	1.262.568,52	0,46
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	75.071	49.071	0 EUR	60,190	4.518.523,49	1,65
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.		STK	3.359	0	13.141 EUR	560,400	1.882.383,60	0,69
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	1.160	0	940 EUR	1.547,500	1.795.100,00	0,66
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	26.014	0	27.955 EUR	208,650	5.427.821,10	1,99
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	19.469	0	26.481 EUR	237,600	4.625.834,40	1,69
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien		STK	18.414	0	21.586 EUR	120,050	2.210.600,70	0,81
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	29.813	29.813	0 EUR	113,400	3.380.794,20	1,24
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	5.260	5.260	0 EUR	103,600	544.936,00	0,20
Frankreich								69.653.626,56	25,45
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CL Actions Port.		STK	14.762	0	28.284 EUR	160,440	2.368.415,28	0,87
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur		STK	45.556	45.556	0 EUR	72,900	3.321.032,40	1,21
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	130.209	0	109.791 EUR	41,010	5.339.871,09	1,95
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	27.840	0	97.160 EUR	80,990	2.254.761,60	0,82
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.		STK	249.306	249.306	0 EUR	14,155	3.528.926,43	1,29
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	13.152	0	63.555 EUR	86,720	1.140.541,44	0,42
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	16.409	16.409	0 EUR	76,740	1.259.226,66	0,46
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	8.055	0	19.052 EUR	269,700	2.172.433,50	0,79
FR001400Q9V2	Exosens Actions au Port.		STK	66.446	66.446	0 EUR	47,700	3.169.474,20	1,16
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.		STK	281.814	281.814	0 EUR	13,605	3.834.079,47	1,40
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	929	0	1.655 EUR	2.118,000	1.967.622,00	0,72
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	6.133	3.033	0 EUR	365,550	2.241.918,15	0,82
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	6.500	0	9.342 EUR	637,100	4.141.150,00	1,51
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	94.063	94.063	0 EUR	35,380	3.327.948,94	1,22
FR0000073272	Safran Actions Port.		STK	9.559	0	7.641 EUR	294,900	2.818.949,10	1,03
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	66.352	0	16.143 EUR	82,750	5.490.628,00	2,01
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	15.238	0	20.762 EUR	235,850	3.593.882,30	1,31
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	123.679	123.679	0 EUR	28,600	3.537.219,40	1,29
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	51.921	49.342	0 EUR	61,720	3.204.564,12	1,17
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	118.007	0	3.743 EUR	56,280	6.641.433,96	2,43
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	14.922	0	65.205 EUR	119,950	1.789.893,90	0,65
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur		STK	1.058.926	1.058.926	0 EUR	2,370	2.509.654,62	0,92
Niederlande								38.869.639,32	14,22
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam		STK	800	800	0 EUR	1.376,200	1.100.960,00	0,40
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	23.195	23.195	0 EUR	34,750	806.026,25	0,29

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder		STK	15.143	0	13.857 EUR	196,920	2.981.959,56	1,09
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder		STK	1.518	1.518	0 EUR	714,800	1.085.066,40	0,40
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	10.110	0	10.416 EUR	917,600	9.276.936,00	3,40
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam		STK	3.082	3.082	0 EUR	319,350	984.236,70	0,36
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	220.186	0	144.838 EUR	24,025	5.289.968,65	1,93
NL0015000LU4	Iveco Group N.V. Aandelen op naam		STK	171.888	171.888	0 EUR	18,770	3.226.337,76	1,18
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder		STK	81.018	81.018	0 EUR	37,620	3.047.897,16	1,11
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	52.822	52.822	0 EUR	65,500	3.459.841,00	1,27
NL0015001W49	Pluxee Aandelen aan toonder		STK	193.769	193.769	0 EUR	13,230	2.563.563,87	0,94
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares		STK	85.261	14.873	0 EUR	52,890	4.509.454,29	1,65
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	6.064	6.064	0 EUR	88,620	537.391,68	0,20
Italien								27.549.489,31	10,09
IT0000076502	Danieli & C. -Off. Meccan. S.p.A. Azioni nom.		STK	68.680	68.680	0 EUR	50,400	3.461.472,00	1,27
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	195.275	0	154.725 EUR	8,814	1.721.153,85	0,63
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	254.181	254.181	0 EUR	16,066	4.083.671,95	1,49
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.		STK	96.324	0	42.387 EUR	35,640	3.432.987,36	1,26
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	375.454	0	1.128.263 EUR	5,914	2.220.434,96	0,81
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom.		STK	709.272	709.272	0 EUR	4,195	2.975.396,04	1,09
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	89.111	29.111	0 EUR	70,730	6.302.821,03	2,31
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom.		STK	163.331	163.331	0 EUR	20,520	3.351.552,12	1,23
Irland								13.605.004,72	4,98
IE00BF0L3536	AIB Group PLC Reg.Shares		STK	378.504	378.504	0 EUR	9,235	3.495.484,44	1,28
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Reg.Shares		STK	217.085	217.085	0 EUR	16,455	3.572.133,68	1,31
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		STK	39.926	39.926	0 EUR	77,350	3.088.276,10	1,13
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares		STK	116.919	92.919	0 EUR	29,500	3.449.110,50	1,26
Griechenland								3.577.160,51	1,31
GRS434003000	Public Power Corporation S.A. Inhaber-Aktien		STK	199.507	199.507	0 EUR	17,930	3.577.160,51	1,31
Spanien								28.248.156,73	10,34
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	149.779	149.779	0 EUR	19,945	2.987.342,16	1,09
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	742.499	17.499	0 EUR	10,078	7.482.904,92	2,75
ES0105079000	Grenergy Renovables S.A. Acciones Port.		STK	40.801	40.801	0 EUR	83,900	3.423.203,90	1,25
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	155.261	0	240.538 EUR	18,405	2.857.578,71	1,05
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	28.839	28.839	0 EUR	56,420	1.627.096,38	0,60
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port.		STK	53.755	53.755	0 EUR	63,300	3.402.691,50	1,24
ES0105027009	LOGISTA INTEGRAL S.A. Acciones Port.		STK	109.860	109.860	0 EUR	29,940	3.289.208,40	1,20
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	199.131	199.131	0 EUR	15,960	3.178.130,76	1,16
Belgien								10.947.926,01	4,00
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	25.751	25.751	0 EUR	54,540	1.404.459,54	0,51
BE0003816338	CMB.Tech NV Actions au Port.		STK	398.262	398.262	0 EUR	8,310	3.309.557,22	1,21
BE0974259880	D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port.		STK	20.427	20.427	0 EUR	152,000	3.104.904,00	1,14
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur		STK	41.307	41.307	0 EUR	75,750	3.129.005,25	1,14
Luxemburg								13.145.432,94	4,80
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.		STK	105.963	105.963	0 EUR	35,400	3.751.090,20	1,37
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	97.721	97.721	0 EUR	39,000	3.811.119,00	1,39
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)		STK	479.000	479.000	0 EUR	5,385	2.579.415,00	0,94
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares		STK	182.436	182.436	0 EUR	16,465	3.003.808,74	1,10
Finnland								1.358.285,11	0,50
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	84.602	84.602	0 EUR	16,055	1.358.285,11	0,50
Bermuda								3.193.143,22	1,17
BMG0112X1056	AEGON Ltd. Reg.Shares		STK	481.330	481.330	0 EUR	6,634	3.193.143,22	1,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.169.323,24	1,16
Aktien								3.169.323,24	1,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Niederlande								3.169.323,24	1,16
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares		STK	156.742	156.742	0	EUR 20,220	3.169.323,24	1,16
Summe Wertpapiervermögen							EUR	273.403.276,09	99,99
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	89.482,93		%	100,000	89.482,93	0,03
Summe Bankguthaben							EUR	89.482,93	0,03
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	89.482,93	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	1.597,74				1.597,74	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückersat- tung		EUR	151.329,28				151.329,28	0,06
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	152.927,02	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-207,45				-207,45	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-214.964,18				-214.964,18	-0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-215.171,63	-0,08
Fondsvermögen							EUR	273.430.514,41	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					1.397.827	
	Anteilwert		EUR					195,61	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2025 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i. H.v. 99,99% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,01% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Belgien				
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	0	21.460
Deutschland				
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	8.000
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK	0	85.000
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	0	5.719
Finnland				
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	70.000
FI4000074984	Valmet Oyj Reg.Shares	STK	0	7.600
Frankreich				
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK	0	20.000
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	10.883
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK	0	80.000
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	29.828
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	23.000
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	0	63.702
FR0010908533	Edenred SE Actions Port.	STK	0	33.000
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	7.000	7.000
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	0	25.651
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	0	40.000
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	0	150.588
Irland				
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	0	6.000
Italien				
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	25.000
Niederlande				
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK	0	5.500
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder	STK	0	12.500
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK	0	70.000
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	108.313
Portugal				
PTEDP0AM0009	EDP S.A. Acções Nom.	STK	0	334.924
Schweiz				
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK	0	22.000
Spanien				
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A. Acciones Port.	STK	0	55.980
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK	0	7.678
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	395.799	395.799
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
Deutschland				
DE000A0D8Q07	iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)	ANT	0	60.500

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile

0,19 % p.a.

Anhang

Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der "Allgemeinen Anlagebedingungen" gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der 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			
--	EUR	1,70	1,00	5,00	5,00	--	--	ausschüttend

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	
NÜRNBERGER Euroland A	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
NÜRNBERGER Euroland A	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des NÜRNBERGER Euroland A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex EURO STOXX Total Return Net (in EUR)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2025 - 31.12.2025	7,44	9,57
1 Jahr	30.06.2024 - 30.06.2025	10,25	14,79
2 Jahre	30.06.2023 - 30.06.2025	21,60	27,94
3 Jahre	30.06.2022 - 30.06.2025	46,93	58,15
4 Jahre	30.06.2021 - 30.06.2025	23,05	37,13
5 Jahre	30.06.2020 - 30.06.2025	60,75	79,07
10 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2025	76,90	99,66

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

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

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Gezeichnetes und eingezahltes
Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2024

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
CEO Allianz Global Investors 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: 31.12.2024

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

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

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen bzw. zu erbringende Tätigkeiten sowie alle diesbezüglichen Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Anteilkauf- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den 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: 31. Dezember 2025

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds NÜRNBERGER Euroland A in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

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

Allianz Global Investors GmbH

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