

Allianz Wachstum Euroland

Halbjahresbericht

31. Mai 2024

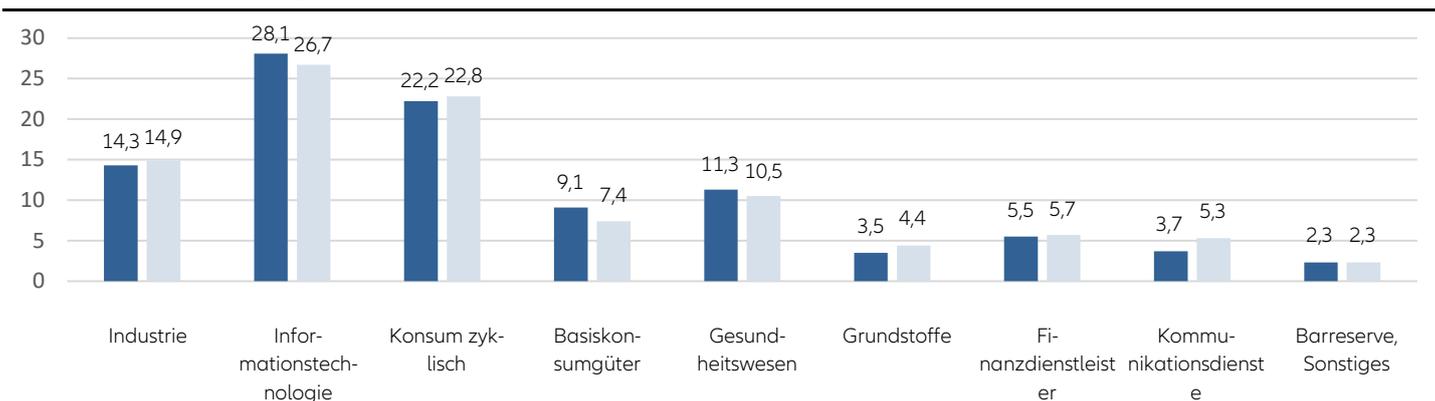
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Allianz Wachstum Euroland..... | 1 |
| Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich | 1 |
| Vermögensübersicht zum 31.05.2024..... | 2 |
| Vermögensaufstellung zum 31.05.2024..... | 3 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: | 7 |
| Anhang..... | 8 |
| Anteilklassen..... | 8 |
| Weitere Informationen..... | 10 |
| Ihre Partner | 12 |
| Hinweis für Anleger in der Republik Österreich..... | 13 |

Allianz Wachstum Euroland

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| | | 31.05.2024 | 30.11.2023 | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
|---------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR | | | | | |
| - Anteilklasse A (EUR) | WKN: 978 984/ISIN: DE0009789842 | 352,9 | 327,1 | 329,6 | 473,8 |
| - Anteilklasse A20 (EUR) | WKN: A2A TB8/ISIN: DE000A2ATB81 | 20,6 | 18,5 | 17,0 | 23,2 |
| - Anteilklasse IT2 (EUR) | WKN: A2A MPN/ISIN: DE000A2AMPN0 | 2,9 | 3,4 | 1,6 | 1,8 |
| - Anteilklasse IT20 (EUR) | WKN: A2A TB9/ISIN: DE000A2ATB99 | 3,1 | 2,5 | 1,8 | 1,9 |
| Anteilwert in EUR | | | | | |
| - Anteilklasse A (EUR) | WKN: 978 984/ISIN: DE0009789842 | 147,38 | 132,32 | 123,29 | 171,74 |
| - Anteilklasse A20 (EUR) | WKN: A2A TB8/ISIN: DE000A2ATB81 | 127,29 | 114,26 | 106,39 | 148,09 |
| - Anteilklasse IT2 (EUR) | WKN: A2A MPN/ISIN: DE000A2AMPN0 | 1.635,90 | 1.440,62 | 1.330,97 | 1.838,20 |
| - Anteilklasse IT20 (EUR) | WKN: A2A TB9/ISIN: DE000A2ATB99 | 1.379,70 | 1.214,75 | 1.121,53 | 1.547,82 |

Allianz Wachstum Euroland

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

| Gliederung nach Anlagenart - Land | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 376.589.296,49 | 99,21 |
| Deutschland | 143.600.701,97 | 37,84 |
| Frankreich | 100.547.477,52 | 26,49 |
| Niederlande | 52.870.733,10 | 13,92 |
| Italien | 14.757.492,18 | 3,89 |
| Irland | 29.758.206,20 | 7,84 |
| Spanien | 26.651.422,96 | 7,02 |
| Luxemburg | 8.403.262,56 | 2,21 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | 3.144.098,27 | 0,83 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 461.470,98 | 0,12 |
| II. Verbindlichkeiten | -598.265,21 | -0,16 |
| III. Fondsvermögen | 379.596.600,53 | 100,00 |

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

| Gliederung nach Anlagenart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 376.589.296,49 | 99,21 |
| EUR | 376.589.296,49 | 99,21 |
| 2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | 3.144.098,27 | 0,83 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 461.470,98 | 0,12 |
| II. Verbindlichkeiten | -598.265,21 | -0,16 |
| III. Fondsvermögen | 379.596.600,53 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 31.05.2024 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------|------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------|---------------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 376.589.296,49 | 99,21 |
| Aktien | | | | | | | | 376.589.296,49 | 99,21 |
| Deutschland | | | | | | | | 143.600.701,97 | 37,84 |
| DE000A1EWWV0 | adidas AG Namens-Aktien | | STK | 52.794 | 0 | 1.509 | EUR 230,500 | 12.169.017,00 | 3,21 |
| DE0005158703 | Bechtle AG Inhaber-Aktien | | STK | 178.290 | 0 | 5.100 | EUR 44,620 | 7.955.299,80 | 2,10 |
| DE0005200000 | Beiersdorf AG Inhaber-Aktien | | STK | 57.423 | 9.938 | 1.642 | EUR 144,250 | 8.283.267,75 | 2,18 |
| DE0005419105 | CANCOM SE Inhaber-Aktien | | STK | 57.697 | 0 | 91.841 | EUR 30,060 | 1.734.371,82 | 0,46 |
| DE0005313704 | Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien | | STK | 127.796 | 0 | 3.656 | EUR 86,950 | 11.111.862,20 | 2,93 |
| DE0005470306 | CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien | | STK | 33.101 | 33.101 | 0 | EUR 80,550 | 2.666.285,55 | 0,70 |
| DE000A161N30 | GRENKE AG Namens-Aktien | | STK | 20.883 | 0 | 132.020 | EUR 21,100 | 440.631,30 | 0,12 |
| DE0005493365 | Hypoport SE Namens-Aktien | | STK | 31.723 | 3.873 | 848 | EUR 301,600 | 9.567.656,80 | 2,52 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG Namens-Aktien | | STK | 398.125 | 0 | 8.518 | EUR 36,770 | 14.639.056,25 | 3,86 |
| DE000KXB1006 | Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien | | STK | 84.796 | 0 | 2.426 | EUR 71,500 | 6.062.914,00 | 1,60 |
| DE0006452907 | Nemetschek SE Inhaber-Aktien | | STK | 182.278 | 0 | 5.215 | EUR 83,400 | 15.201.985,20 | 4,00 |
| DE0007010803 | RATIONAL AG Inhaber-Aktien | | STK | 4.531 | 0 | 129 | EUR 786,500 | 3.563.631,50 | 0,94 |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien | | STK | 85.490 | 17.801 | 2.056 | EUR 167,520 | 14.321.284,80 | 3,77 |
| DE0007165631 | Sartorius AG Vorzugsaktien | | STK | 33.308 | 0 | 747 | EUR 238,000 | 7.927.304,00 | 2,09 |
| DE000A12DM80 | Scout24 SE Namens-Aktien | | STK | 169.012 | 43.541 | 2.950 | EUR 69,000 | 11.661.828,00 | 3,07 |
| DE000STAB1L8 | Stabilus SE Inhaber-Aktien | | STK | 57.045 | 0 | 1.632 | EUR 56,800 | 3.240.156,00 | 0,85 |
| DE000STRA555 | STRATEC SE Namens-Aktien | | STK | 53.184 | 0 | 1.520 | EUR 46,300 | 2.462.419,20 | 0,65 |
| DE0007493991 | Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien | | STK | 89.728 | 0 | 2.567 | EUR 65,100 | 5.841.292,80 | 1,54 |
| DE000SYM9999 | Symrise AG Inhaber-Aktien | | STK | 43.582 | 0 | 1.246 | EUR 109,000 | 4.750.438,00 | 1,25 |
| Frankreich | | | | | | | | 100.547.477,52 | 26,49 |
| FR0000120073 | Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CL Actions Port. | | STK | 21.745 | 12.639 | 429 | EUR 180,700 | 3.929.321,50 | 1,04 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE Actions Port. | | STK | 288.616 | 0 | 8.259 | EUR 36,670 | 10.583.548,72 | 2,79 |
| FR0011726835 | Gaztransport Technigaz Actions Nom. | | STK | 49.337 | 10.524 | 1.411 | EUR 133,400 | 6.581.555,80 | 1,73 |
| FR0000052292 | Hermes International S.C.A. Actions au Porteur | | STK | 10.607 | 1.348 | 302 | EUR 2.168,000 | 22.995.976,00 | 6,06 |
| FR0010307819 | Legrand S.A. Actions au Porteur | | STK | 76.175 | 0 | 2.179 | EUR 99,740 | 7.597.694,50 | 2,00 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. Actions Port. | | STK | 44.591 | 2.522 | 1.237 | EUR 446,200 | 19.896.504,20 | 5,24 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.) | | STK | 39.416 | 0 | 1.126 | EUR 734,800 | 28.962.876,80 | 7,63 |
| Niederlande | | | | | | | | 52.870.733,10 | 13,92 |
| NL0012969182 | Adyen N.V. Aandelen op naam | | STK | 9.656 | 1.714 | 257 | EUR 1.185,000 | 11.442.360,00 | 3,01 |
| NL0010273215 | ASML Holding N.V. Aandelen op naam | | STK | 40.573 | 0 | 13.582 | EUR 878,300 | 35.635.265,90 | 9,39 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam | | STK | 8.268 | 8.268 | 0 | EUR 134,700 | 1.113.699,60 | 0,29 |
| NL0000852523 | TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen | | STK | 109.588 | 0 | 3.135 | EUR 42,700 | 4.679.407,60 | 1,23 |
| Italien | | | | | | | | 14.757.492,18 | 3,89 |
| IT0004056880 | Amplifon S.p.A. Azioni nom. | | STK | 293.208 | 0 | 8.389 | EUR 33,750 | 9.895.770,00 | 2,61 |
| IT0003097257 | Biesse S.p.A. Azioni nom. | | STK | 121.569 | 0 | 3.478 | EUR 11,940 | 1.451.533,86 | 0,38 |
| IT0003115950 | De' Longhi S.p.A. Azioni nom. | | STK | 105.448 | 0 | 3.017 | EUR 32,340 | 3.410.188,32 | 0,90 |
| Irland | | | | | | | | 29.758.206,20 | 7,84 |
| IE0004927939 | Kingspan Group PLC Reg.Shares | | STK | 229.093 | 0 | 6.555 | EUR 90,000 | 20.618.370,00 | 5,43 |
| IE00BYTBXV33 | Ryanair Holdings PLC Reg.Shares | | STK | 525.580 | 0 | 34.402 | EUR 17,390 | 9.139.836,20 | 2,41 |
| Spanien | | | | | | | | 26.651.422,96 | 7,02 |
| ES0109067019 | Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. | | STK | 119.780 | 0 | 3.426 | EUR 66,100 | 7.917.458,00 | 2,09 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. | | STK | 245.984 | 0 | 7.039 | EUR 44,340 | 10.906.930,56 | 2,87 |
| ES0183746314 | Vidrala S.A. Acciones Port. | | STK | 70.387 | 0 | 2.013 | EUR 111,200 | 7.827.034,40 | 2,06 |
| Luxemburg | | | | | | | | 8.403.262,56 | 2,21 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific S.E. Actions Port. | | STK | 151.574 | 0 | 4.337 | EUR 55,440 | 8.403.262,56 | 2,21 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 376.589.296,49 | 99,21 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | EUR | 3.039.551,54 | | % | 100,000 | 3.039.551,54 | 0,80 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | NOK | 751.593,00 | | % | 100,000 | 65.874,32 | 0,02 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 31.05.2024 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| | State Street Bank International GmbH | | SEK | 232.256,00 | | | % 100,000 | 20.277,28 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | USD | 19.910,89 | | | % 100,000 | 18.395,13 | 0,00 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | EUR | 3.144.098,27 | 0,83 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾ | | | | | | | EUR | 3.144.098,27 | 0,83 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Dividendenansprüche | | EUR | 159.205,75 | | | | 159.205,75 | 0,04 |
| | Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | EUR | 17.871,44 | | | | 17.871,44 | 0,00 |
| | Forderungen aus Wertpapiergeschäften | | EUR | 135.189,88 | | | | 135.189,88 | 0,04 |
| | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung | | EUR | 149.203,91 | | | | 149.203,91 | 0,04 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 461.470,98 | 0,12 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | EUR | -33.884,57 | | | | -33.884,57 | -0,01 |
| | Kostenabgrenzung | | EUR | -564.380,64 | | | | -564.380,64 | -0,15 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -598.265,21 | -0,16 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 379.596.600,53 | 100,00 |
| | Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen | | STK | | | | | 2.560.515 | |

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Wachstum Euroland A (EUR)

| | |
|--------------------|----------------|
| ISIN | DE0009789842 |
| Fondsvermögen | 352.906.732,46 |
| Umlaufende Anteile | 2.394.481,222 |
| Anteilwert | 147,38 |

Allianz Wachstum Euroland A20 (EUR)

| | |
|--------------------|---------------|
| ISIN | DE000A2ATB81 |
| Fondsvermögen | 20.616.893,23 |
| Umlaufende Anteile | 161.965,065 |
| Anteilwert | 127,29 |

Allianz Wachstum Euroland IT2 (EUR)

| | |
|--------------------|--------------|
| ISIN | DE000A2AMPN0 |
| Fondsvermögen | 2.931.150,37 |
| Umlaufende Anteile | 1.791,761 |
| Anteilwert | 1.635,90 |

Allianz Wachstum Euroland IT20 (EUR)

| | |
|--------------------|--------------|
| ISIN | DE000A2ATB99 |
| Fondsvermögen | 3.141.824,47 |
| Umlaufende Anteile | 2.277,172 |
| Anteilwert | 1.379,70 |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2024 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,21% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,79% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2024

| | | | |
|------------------|-------|--------------|----------|
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 1 Euro = NOK | 11,40950 |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 1 Euro = SEK | 11,45400 |
| USA, Dollar | (USD) | 1 Euro = USD | 1,08240 |

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 | | | | |
| DE000ZAL1111 | Zalando SE Inhaber-Aktien | STK | 0 | 59.263 |
| Frankreich | | | | |
| FR0011981968 | Worldline S.A. Actions Port. | STK | 0 | 227.134 |
| Irland | | | | |
| IE0004906560 | Kerry Group PLC Reg.Shares A | STK | 0 | 24.842 |
| Niederlande | | | | |
| NL0000009165 | Heineken N.V. Aandelen aan toonder | STK | 0 | 59.802 |

Anhang

Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der "Allgemeinen Anlagebedingungen" gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlage-summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

| Anteil- klasse | Wäh- rung | Pauschal- vergütung in % p.a. | | Ausgabeauf- schlag in % | | Rücknahme- abschlag in % | Mindestanlage- summe | Ertragsver- wendung |
|-------------------|--------------|----------------------------------|---------|----------------------------|---------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| | | maximal | aktuell | maximal | aktuell | | | |
| A | EUR | 1,80 | 1,80 | 5,00 | 5,00 | -- | -- | ausschüttend |
| A20 | EUR | 1,80 | 1,80 | 5,00 | 5,00 | -- | -- | ausschüttend |
| IT2 | EUR | 0,95 | 0,95 | -- | -- | -- | 1.000.000 EUR | thesaurierend |
| IT20 | EUR | 0,95 | 0,95 | -- | -- | -- | 1.000.000 EUR | thesaurierend |

Darüber hinaus erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsbezo-gene 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 Vergütung 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 Wachstum Euroland -A- | 0,00 |
| Allianz Wachstum Euroland -A20- | 0,00 |
| Allianz Wachstum Euroland -IT2- | 0,00 |
| Allianz Wachstum Euroland -IT20- | 0,00 |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes | |
| Allianz Wachstum Euroland -A- | - |
| Allianz Wachstum Euroland -A20- | - |
| Allianz Wachstum Euroland -IT2- | - |
| Allianz Wachstum Euroland -IT20- | - |

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Wachstum Euroland A (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------|
| | | S&P Eurozone Large Mid Cap Growth Total Return Net (in EUR) | |
| | | % | % |
| lfd. Geschäftsjahr | 30.11.2023 - 31.05.2024 | 13,08 | 12,45 |
| 1 Jahr | 30.11.2022 - 30.11.2023 | 7,32 | 10,08 |
| 2 Jahre | 30.11.2021 - 30.11.2023 | -22,95 | -3,64 |
| 3 Jahre | 30.11.2020 - 30.11.2023 | -7,97 | 17,69 |
| 4 Jahre | 30.11.2019 - 30.11.2023 | 3,71 | 22,17 |
| 5 Jahre | 30.11.2018 - 30.11.2023 | 25,44 | 50,73 |
| 10 Jahre | 30.11.2013 - 30.11.2023 | 72,80 | 95,89 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Wachstum Euroland A20 (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------|
| | | S&P Eurozone Large Mid Cap Growth Total Return Net (in EUR) | |
| | | % | % |
| lfd. Geschäftsjahr | 30.11.2023 - 31.05.2024 | 13,10 | 12,45 |
| 1 Jahr | 30.11.2022 - 30.11.2023 | 7,40 | 10,08 |
| 2 Jahre | 30.11.2021 - 30.11.2023 | -22,84 | -3,64 |
| 3 Jahre | 30.11.2020 - 30.11.2023 | -7,79 | 17,69 |
| 4 Jahre | 30.11.2019 - 30.11.2023 | 4,38 | 22,17 |
| 5 Jahre | 30.11.2018 - 30.11.2023 | 26,33 | 50,73 |
| Seit Auflegung | 16.11.2017 - 30.11.2023 | 14,44 | 39,70 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Wachstum Euroland IT2 (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------|
| | | S&P Eurozone Large Mid Cap Growth Total Return Net (in EUR) | |
| | | % | % |
| lfd. Geschäftsjahr | 30.11.2023 - 31.05.2024 | 13,56 | 12,45 |
| 1 Jahr | 30.11.2022 - 30.11.2023 | 8,24 | 10,08 |
| 2 Jahre | 30.11.2021 - 30.11.2023 | -21,63 | -3,64 |
| 3 Jahre | 30.11.2020 - 30.11.2023 | -5,59 | 17,69 |
| 4 Jahre | 30.11.2019 - 30.11.2023 | 7,72 | 22,17 |
| 5 Jahre | 30.11.2018 - 30.11.2023 | 31,40 | 50,73 |
| Seit Auflegung | 10.10.2016 - 30.11.2023 | 46,32 | 63,72 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Wachstum Euroland IT20 (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| | | S&P Eurozone Large Mid Cap Growth Total Return Net (in | S&P Eurozone Large Mid Cap Growth Total Return Net (in |
| | | EUR) | EUR) |
| | | % | % |
| lfd. Geschäftsjahr | 30.11.2023 - 31.05.2024 | 13,58 | 12,45 |
| 1 Jahr | 30.11.2022 - 30.11.2023 | 8,31 | 10,08 |
| 2 Jahre | 30.11.2021 - 30.11.2023 | -21,52 | -3,64 |
| 3 Jahre | 30.11.2020 - 30.11.2023 | -5,41 | 17,69 |
| 4 Jahre | 30.11.2019 - 30.11.2023 | 7,99 | 22,17 |
| 5 Jahre | 30.11.2018 - 30.11.2023 | 31,81 | 50,73 |
| Seit Auflegung | 16.11.2017 - 30.11.2023 | 20,44 | 39,70 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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.

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: 31.12.2023

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

Laure Poussin
Head of Enterprise Project Portfolio Management Office
Allianz Global Investors GmbH French Branch
3 boulevard des Italiens
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
Seidlstr. 24 -24a
80335 München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
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: 31.12.2023

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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
GmbH
Renngasse 1/Freyung
AT-1010 Wien

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Mai 2024

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Wachstum Euroland 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>