

Allianz Aktien Europa

Jahresbericht

30. November 2018

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Aktien Europa

Tätigkeitsbericht	1
Vermögensübersicht zum 30.11.2018.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2018.....	5
Anteilklassen.....	15
Anhang.....	16
Vermerk des Abschlussprüfers.....	22
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	
Unterverwahrung	23
Ihre Partner	27
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	28

Allianz Aktien Europa

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich vorwiegend an den europäischen Aktienmärkten. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr per Ende November 2018 wurde der Fonds auf der Branchenebene angesichts verstärkter Kursschwankungen und zuletzt abwärtsgerichteter Tendenzen defensiver ausgerichtet. So wich die anfängliche Übergewichtung des Finanzsegments einer deutlichen Untergewichtung gegenüber dem Vergleichsindex. Auch das Engagement in Industrieunternehmen wurde aufgrund von Sorgen um die Exportentwicklung deutlich verringert, sodass dieser Bereich zuletzt merklich untergewichtet war. Im Gegenzug wurden vor allem die Positionen in fundamental solide erscheinenden Titeln aus dem Gesundheitssektor und in Anbietern von Basiskonsumgütern kräftig ausgebaut, die zum Berichtsstichtag im Fonds überproportional vertreten waren. Beibehalten wurde gleichzeitig der ausgeprägte Akzent auf dem IT-Segment, das auf mittlere bis lange Sicht nach wie vor als besonders aussichtsreich angesehen wurde. Energietitel waren zuletzt neutral gewichtet, während Grundstoffwerte nur selektiv vertreten blieben. Auch Hersteller zyklischer Konsumgüter waren weiterhin untergewichtet.

Aus diesen Umschichtungen resultierten auch auf der Länderebene einige Veränderungen. Der Anteil deutscher, niederländischer und italienischer Unternehmen am Portfolio ging spürbar zurück, während insbesondere das Engagement in der Schweiz zunahm. Annähernd unverändert blieb die Übergewichtung des französischen Markts. Dem stand weiterhin eine stark unterdurchschnittliche Positionierung in Großbritannien gegenüber. In moderatem Umfang beigemischt blieben Anteile an Fonds, die unter anderem auf Aktien mit niedriger Börsenkapitalisierung bzw. auf Substanzwerte aus Europa spezialisiert sind.

Mit seiner Anlagestruktur verlor der Fonds kräftig an Wert und schnitt dabei deutlich schwächer ab als sein Vergleichsindex. Das absolute Ergebnis spiegelte die Kursrückgänge am europäischen Aktienmarkt wider, die insbesondere aus Sorgen um einen Einbruch der Exportkonjunktur resultierten. Das unterdurchschnittliche Abschneiden des Fonds war einer ungünstigen Einzeltitelauswahl in Branchen geschuldet, die besonders stark unter der Skepsis der Marktteilnehmer litten. Nur teilweise wettgemacht werden konnte dies durch positive Beiträge von Engagements in anderen Bereichen, die sich den vorherrschenden Abwärtstendenzen weitgehend entziehen konnten.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung“ ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -10,93 % und für die Anteilklasse P (EUR) -12,89 %. Für den Vergleichsindex MSCI Europe Total Return (Net) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum -4,59 %.

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

Das Sondervermögen Allianz Aktien Europa hat im Berichtszeitraum ein hohes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerte in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen Allianz Aktien Europa war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß in Vermögenswerte investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

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

Das Sondervermögen Allianz Aktien Europa hat im Berichtszeitraum ein sehr geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen Allianz Aktien Europa war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

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

Das Sondervermögen Allianz Aktien Europa war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozes-

sen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

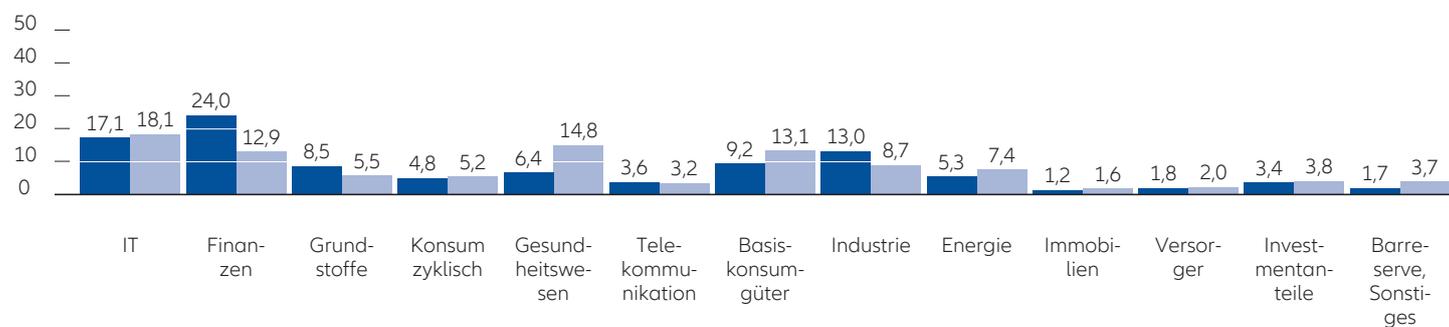
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien und der Handel mit Finanztermingeschäften ursächlich.

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

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.11.2018	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 148/ISIN: DE0008471483	168,6	200,9	190,6	232,5
- Anteilklasse P (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1T/ISIN: DE000A2DU1T2	2.241,28 ²⁾	--	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 148/ISIN: DE0008471483	82,04	93,58	83,54	96,61
- Anteilklasse P (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1T/ISIN: DE000A2DU1T2	871,08	--	--	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 18.05.2018

²⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Aktien Europa

Vermögensübersicht zum 30.11.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	147.947.812,13	87,77
Deutschland	32.585.830,81	19,33
Frankreich	34.412.701,68	20,42
Niederlande	3.791.149,74	2,25
Italien	6.231.606,56	3,69
Irland	2.212.965,11	1,31
Dänemark	2.139.957,52	1,27
Spanien	4.458.331,80	2,64
Belgien	5.048.873,20	3,00
Luxemburg	1.270.626,46	0,75
Norwegen	3.046.919,07	1,81
Schweden	3.118.569,99	1,85
Finnland	3.925.765,80	2,33
Schweiz	11.677.168,26	6,93
Großbritannien	34.027.346,13	20,19
2. Investmentanteile	6.376.623,84	3,78
Luxemburg	6.376.623,84	3,78
3. Sonstige Wertpapiere	8.089.601,95	4,80
Schweiz	8.089.601,95	4,80
4. Derivate	90.000,00	0,05
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	5.411.218,89	3,21
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.471.559,38	2,06
II. Verbindlichkeiten	-2.826.460,79	-1,67
III. Fondsvermögen	168.560.355,40	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	147.947.812,13	87,77
CHF	11.677.168,26	6,93
DKK	2.139.957,52	1,27
EUR	93.937.851,16	55,72
GBP	34.027.346,13	20,19
NOK	3.046.919,07	1,81
SEK	3.118.569,99	1,85
2. Investmentanteile	6.376.623,84	3,78
EUR	6.376.623,84	3,78
3. Sonstige Wertpapiere	8.089.601,95	4,80
CHF	8.089.601,95	4,80
4. Derivate	90.000,00	0,05
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	5.411.218,89	3,21
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.471.559,38	2,06
II. Verbindlichkeiten	-2.826.460,79	-1,67
III. Fondsvermögen	168.560.355,40	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								156.037.400,97	92,57
Aktien								147.947.799,02	87,77
Deutschland								32.585.830,81	19,33
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	9.870	2.780	4.560 EUR	186,580	1.841.544,60	1,09
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	35.890	310	330 EUR	63,750	2.287.987,50	1,36
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	266.770	127.200	2.480 EUR	15,330	4.089.584,10	2,43
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien		STK	65.680	3.620	610 EUR	42,040	2.761.187,20	1,64
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	248.575	59.090	50.000 EUR	18,175	4.517.850,63	2,68
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	47.850	3.160	10.000 EUR	50,500	2.416.425,00	1,43
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	25.140	7.820	4.620 EUR	191,700	4.819.338,00	2,86
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	108.239	21.819	20.920 EUR	91,020	9.851.913,78	5,84
Frankreich								34.412.701,68	20,42
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	7.920	0	20.000 EUR	75,060	594.475,20	0,35
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	60.008	6.610	17.550 EUR	102,500	6.150.820,00	3,65
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	124.460	6.880	1.150 EUR	10,948	1.362.588,08	0,81
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	7.280	1.060	16.860 EUR	252,000	1.834.560,00	1,09
FR0000073272	Safran Actions Port.		STK	24.770	25.000	230 EUR	110,200	2.729.654,00	1,62
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	78.960	79.690	730 EUR	78,980	6.236.260,80	3,70
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	39.440	39.800	360 EUR	64,080	2.527.315,20	1,50
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	86.000	86.000	0 EUR	42,270	3.635.220,00	2,16
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	20.360	1.740	17.180 EUR	107,650	2.191.754,00	1,30
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port.		STK	17.810	17.970	160 EUR	70,120	1.248.837,20	0,74
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	44.340	2.440	410 EUR	77,200	3.423.048,00	2,03
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	52.260	3.410	10.000 EUR	47,420	2.478.169,20	1,47
Niederlande								3.791.149,74	2,25
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	5.950	6.000	50 EUR	149,620	890.239,00	0,53
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	271.570	2.380	152.520 EUR	10,682	2.900.910,74	1,72
Italien								6.231.606,56	3,69
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	712.620	67.430	0 EUR	4,766	3.396.346,92	2,01
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	99.080	100.000	920 EUR	14,266	1.413.475,28	0,84
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.		STK	89.252	14.442	730 EUR	15,930	1.421.784,36	0,84
Irland								2.212.952,00	1,31
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		STK	24.080	1.580	10.000 EUR	91,900	2.212.952,00	1,31
Dänemark								2.139.957,52	1,27
DK0010253921	Schow & Co. AS Navne-Aktier		STK	29.060	1.360	270 DKK	549,500	2.139.957,52	1,27
Spanien								4.458.331,80	2,64
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.		STK	35.430	35.430	0 EUR	64,260	2.276.731,80	1,35
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	80.000	80.000	0 EUR	27,270	2.181.600,00	1,29
Belgien								5.048.873,20	3,00
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	29.180	54.450	25.270 EUR	68,180	1.989.492,40	1,18
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	48.240	2.660	440 EUR	63,420	3.059.380,80	1,82
Luxemburg								1.270.626,46	0,75
LU1789205884	B&S Group S.A. Bearer Shares		STK	90.772	91.612	840 EUR	13,998	1.270.626,46	0,75
Norwegen								3.046.919,07	1,81
NO0010816093	Elkem ASA Navne-Aksjer		STK	285.546	510.527	224.981 NOK	26,010	762.667,98	0,45
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	331.910	335.000	3.090 NOK	67,020	2.284.251,09	1,36
Schweden								3.118.569,99	1,85
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	56.960	6.390	80.530 SEK	230,900	1.271.129,97	0,75
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	250.000	250.000	0 SEK	76,460	1.847.440,02	1,10
Finnland								3.925.765,80	2,33
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares		STK	396.320	400.000	3.680 EUR	4,845	1.920.170,40	1,14
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	84.660	85.440	780 EUR	23,690	2.005.595,40	1,19
Schweiz								11.677.168,26	6,93
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	27.750	28.000	250 CHF	64,580	1.580.818,59	0,94
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	81.260	13.900	0 CHF	85,180	6.105.700,00	3,62
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	50.000	50.000	0 CHF	90,480	3.990.649,67	2,37
Großbritannien								34.027.346,13	20,19
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	95.000	95.000	0 GBP	61,570	6.575.033,72	3,90
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares		STK	244.410	244.410	0 GBP	15,186	4.172.223,76	2,48
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	621.630	5.460	5.780 GBP	5,197	3.631.532,27	2,15
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	100.000	100.000	0 GBP	16,760	1.883.992,81	1,12
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	111.370	0	253.240 GBP	15,350	1.921.683,34	1,14

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0 GBP	65,810	3.698.853,42	2,19
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CLA		STK	279.570	15.460	2.600 GBP	23,650	7.432.363,42	4,41
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	98.150	26.010	18.570 GBP	42,705	4.711.663,39	2,80
Sonstige Beteiligungswertpapiere								8.089.601,95	4,80
Schweiz								8.089.601,95	4,80
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	35.985	5.760	290 CHF	254,850	8.089.601,95	4,80
Nichtnotierte Wertpapiere								13,11	0,00
Aktien								13,11	0,00
Irland								13,11	0,00
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares		STK	1.310.872	0	0 EUR	0,00001	13,11	0,00
Spanien								0,00	0,00
ES0158252033	Let's Gowex S.A. Acciones Port.		STK	117.352	0	0 EUR	0,000	0,00	0,00
Wertpapier-Investmentanteile								6.376.623,84	3,78
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								6.376.623,84	3,78
Luxemburg								6.376.623,84	3,78
LU0293315882	AGIF-All.Europe Small Cap Equ. Inh. Anteile I		ANT	2.027,462	0	0 EUR	1.989,070	4.032.763,84	2,39
LU1111123128	AGIF-Allianz Europe Equ.Va-lue Inh.Ant.Aktienzis I		ANT	2.000	0	0 EUR	1.171,930	2.343.860,00	1,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR	162.414.037,92	96,35
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Sonstige Derivate									
Sonstige Terminkontrakte								90.000,00	0,05
	Münchener Rückver. Dividend Futures (MUV2) Dez. 21	XEUR	EUR	400.000		EUR	0,225	90.000,00	0,05
Summe Sonstige Derivate							EUR	90.000,00	0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	3.612.897,27		%	100,000	3.612.897,27	2,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		NOK	80.486,00		%	100,000	8.264,93	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CHF	376.181,00		%	100,000	331.831,69	0,20
Summe Bankguthaben							EUR	3.952.993,89	2,34
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Gruppeneigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds								1.458.225,00	0,87
LU0293295324	AGIF-All.Enhanced Sh.Term Euro Inhaber Anteile I13		ANT	1.500	0	0 EUR	972,150	1.458.225,00	0,87
Summe Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds							EUR	1.458.225,00	0,87
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds							EUR	5.411.218,89	3,21
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	199.605,06				199.605,06	0,12
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	7.059,80				7.059,80	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	1.674.551,02				1.674.551,02	0,99
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	836.686,63				836.686,63	0,50
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	753.656,87				753.656,87	0,45
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.471.559,38	2,06
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		GBP	-14.130,80				-15.884,44	-0,01
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-15.884,44	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-142.853,52				-142.853,52	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.603.235,12				-1.603.235,12	-0,95
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-837.420,23				-837.420,23	-0,50
	Kostenabgrenzung		EUR	-227.067,48				-227.067,48	-0,13
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.810.576,35	-1,66
Fondsvermögen							EUR	168.560.355,40	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					2.054.625	

Gattungsbezeichnung		gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	10.928.981,40

Allianz Aktien Europa -A- (EUR)

ISIN	DE0008471483
Fondsvermögen	168.558.114,12
Umlaufende Anteile	2.054.622,092
Anteilwert	82,04

Allianz Aktien Europa -P- (EUR)

ISIN	DE000A2DU1T2
Fondsvermögen	2.241,28
Umlaufende Anteile	2,573
Anteilwert	871,08

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2018 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2018

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88960
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46205
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,73825
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,34675
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,13365

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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				
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	3.580	77.070
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK	3.720	67.860
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	0	30.770
DE000A111338	SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien	STK	1.740	37.460
Frankreich				
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	0	161.580
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	71.280
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	0	99.330
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom.	STK	0	74.630
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.	STK	2.660	57.240
Großbritannien				
GB0000566504	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	2.140	246.680
GB0007197378	RPC Group PLC Reg.Shares	STK	0	290.627
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares	STK	0	44.719
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares	STK	7.320	157.460
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK	62.920	62.920
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.023.422
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	0	39.330
Irland				
IE00BF0L3536	AIB Group PLC Reg.Shares	STK	715.937	715.937
IE00BYSZ9G33	Allied Irish Banks PLC Reg.Shares	STK	0	715.937
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	29.830	157.595
Italien				
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	190.430
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	0	198.357
Luxemburg				
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	128.260
Niederlande				
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	0	60.000
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	37.610	808.168
Spanien				
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.	STK	0	193.480
Schweiz				
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Parschein	STK	0	220
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
Italien				
IT0005333866	Prysmian S.p.A. Anrechte	STK	75.540	75.540

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.)		
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	33.858
(Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien, Daimler AG Namens-Aktien, ENI S.p.A. Azioni nom., Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Sanofi S.A. Actions Port., Swiss Re AG Namens-Aktien, thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien, Unilever PLC Reg.Shares)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
NOK/EUR	EUR	544

Anteilklasse: Allianz Aktien Europa A (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2017 - 30.11.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		865.662,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.940.796,85
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-11.587,09
a) Negative Einlagezinsen	-11.594,11	
b) Positive Einlagezinsen	7,02	
6. Erträge aus Investmentanteilen		109.326,06
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-129.849,17
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-129.849,17	
8. Abzug ausländischer Quellensteuer		-258.881,08
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-258.881,08	
9. Sonstige Erträge		692.749,69
a) Erträge aus Class Action	53.127,22	
b) Quellensteuerrückvergütung	394.781,27	
c) Rückerstattung Sollzinszahlungen aus Vorjahren	10,40	
d) Weitere Erträge	244.830,80	
Summe der Erträge		5.208.217,33
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6.261,51
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-2.991.018,86
a) Pauschalvergütung	-2.991.018,86	
b) Performanceabhängige Vergütung	0,00	
3. Sonstige Aufwendungen		-26.491,19
a) Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-4.745,92	
b) Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-21.745,27	
Summe der Aufwendungen		-3.023.771,56
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.184.445,77
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.500.026,97
2. Realisierte Verluste		-15.126.185,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-8.626.158,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.441.712,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-13.003.593,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.409.128,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-14.412.721,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-20.854.434,23

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.).

Anteilklasse: Allianz Aktien Europa P (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 18.05.2018 - 30.11.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,72
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		23,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,10
a) Negative Einlagezinsen	-0,10	
6. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-0,11
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-0,11	
8. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1,28
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1,28	
9. Sonstige Erträge		9,16
a) Erträge aus Class Action	0,69	
b) Quellensteuerrückvergütung	5,23	
c) Weitere Erträge	3,24	
Summe der Erträge		31,60
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-10,32
a) Pauschalvergütung	-10,32	
b) Performanceabhängige Vergütung	0,00	
3. Sonstige Aufwendungen		-0,31
a) Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-0,05	
b) Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-0,26	
Summe der Aufwendungen		-10,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		20,97
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		72,04
2. Realisierte Verluste		-178,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-106,50
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-85,53
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-90,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		22,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-67,68
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-153,21

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,88 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,88 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Aktien Europa A (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		200.853.323,86
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-3.156.417,88
davon für das Vorjahr	-3.049.064,85	
davon für den Berichtszeitraum	-107.353,03	
2. Mittelzufluss (netto)		-8.258.930,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.929.836,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.188.767,14	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-25.426,95
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-20.854.434,23
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-13.003.593,68	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.409.128,13	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		168.558.114,12

Anteilklasse: Allianz Aktien Europa P (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
davon für das Vorjahr	0,00	
davon für den Berichtszeitraum	0,00	
2. Mittelzufluss (netto)		2.357,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.357,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		36,74
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-153,21
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-90,28	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	22,60	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		2.241,28

Anteilklasse: Allianz Aktien Europa A (EUR)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	26.660.497,11	12,98
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.441.712,42	-3,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-17.931.599,93	-8,73
III. Gesamtausschüttung	2.287.184,76	1,11
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ¹⁾	102.731,10	0,05
3. Endausschüttung	2.184.453,66	1,06

Umlaufende Anteile per 30.11.2018: Stück 2.054.622

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.

Anteilklasse: Allianz Aktien Europa P (EUR)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-85,53	-33,24
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	106,50	41,39
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	20,97	8,15
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	20,97	8,15

Umlaufende Anteile per 30.11.2018: Stück 3

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

Wertentwicklung des Allianz Aktien Europa A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			MSCI Europe Total Return (Net)
		%	%
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-10,93	-4,59
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	1,45	10,46
3 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2018	-11,84	1,40
4 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2018	4,01	14,22
5 Jahre	30.11.2013 - 30.11.2018	16,14	25,04
10 Jahre	30.11.2008 - 30.11.2018	112,81	124,59

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 Aktien Europa P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex MSCI Europe Total Return (Net)
		%	%
Seit Auflegung	18.05.2018 - 30.11.2018	-12,89	-8,18

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.

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 aufgeführten 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
P	EUR	0,88	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.

Anhang

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	XEUR ¹⁾
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

¹⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	4,49 %
größter potenzieller Risikobetrag	5,60 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,06 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.12.2017 bis 30.11.2018 124,92 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens MSCI Europe Total Return (Net)

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

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Aktien Europa -A-	82,04 EUR
Allianz Aktien Europa -P-	871,08 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Aktien Europa -A-	2.054.622,092
Allianz Aktien Europa -P-	2,573

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbeitrag 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 Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 96,40% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,60% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)	
Allianz Aktien Europa -A-	1,62 %
Allianz Aktien Europa -P-	0,42 %
Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Aktien Europa -A-	-
Allianz Aktien Europa -P-	-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	
Allianz Aktien Europa -A-	2.991.018,86 EUR
Allianz Aktien Europa -P-	10,32 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.	
Allianz Aktien Europa -A-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10 % der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Aktien Europa -P-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10 % der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	
-	
Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
AGIF-All.Enhanced Sh.Term Euro Inhaber Anteile I	0,15 % p.a.
AGIF-All.Europe Small Cap Equ. Inh. Anteile I	0,88 % p.a.
AGIF-Allianz Europe Equ.Value Inh.Ant.Aktienzis I	0,75 % p.a.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
Allianz Aktien Europa -A- (EUR)	Verzinsung auf Quellensteuerrückerstattung	EUR	394.781,27
Allianz Aktien Europa -P- (EUR)	Verzinsung auf Quellensteuerrückerstattung	EUR	5,23
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Aktien Europa -A- (EUR)	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-21.745,27
Allianz Aktien Europa -P- (EUR)	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-0,26

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt	
Allianz Aktien Europa -A-	188.917,90 EUR
Allianz Aktien Europa -P-	1,08 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

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

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

nicht realisierten Verlusten kommen.

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis zum 31.12.2017

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten Vergütungen gegliedert in feste und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.744

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	153.835.884	8.967.874	2.928.279	1.483.435	691.151	3.865.009
Variable Vergütung	120.722.786	30.359.156	12.025.974	5.150.455	635.594	12.547.133
Gesamtvergütung	274.558.670	39.327.030	14.954.253	6.633.890	1.326.745	16.412.142

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Risikoträger

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Frankfurt am Main, den 22. März 2019

Allianz Global Investors GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Allianz Global Investors GmbH

Die Allianz Global Investors GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Allianz Aktien Europa für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2017 bis 30. November 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwal-

tungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2017 bis 30. November 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 22. März 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter
Wirtschaftsprüferin

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung

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

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	HSBC Bank Egypt S.A.E.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	Deutsche Bank AG, Niederlande
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Chile	Itaú CorpBanca S.A.
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB Nordea Bank AB
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB Nordea Bank AB
Frankreich	Deutsche Bank AG, Niederlande
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Limited
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Hongkong	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
Indien	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Island	Landsbankinn hf
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Deutsche Bank S.p.A.
Jamaica	Scotia Investments Jamaica Limited
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Ltd
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna banka Zagreb dd Zagrebacka banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB Banka
Lettland	AB SEB Bankas
Libanon	HSBC Bank Middle East Limited
Malawi	Standard Bank Limited
Malaysia	Standard Chartered Bank Malaysia Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Mauritius	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Niederlande	Deutsche Bank AG
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc. Nordea Bank AB
Pakistan	Deutsche Bank AG
Philippinen	Deutsche Bank AG
Puerto Rico	Citibank, N.A. Puerto Rico Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d
Russland	AO Citibank
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken
Schweiz	UBS Switzerland AG
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Citibank N.A.	Slowakische Republik UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Swasiland	Standard Bank Swaziland Limited
Taiwan	Deutsche Bank AG Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Tschechische Republik	Československá Obchodní Banka A.S. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques (UIB)
Türkei	Citibank A. Ş. Deutsche Bank A.Ş .
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	PJSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc
Uruguay	Banco Itau Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main

Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh
Chief HR Officer
Allianz SE
München

Stefan Baumjohann
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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

Laure Poussin
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Alexandra Auer
Business Division Head
Asset Management and US Life Insurance
Allianz Asset Management GmbH
München

Renate Wagner
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross
Birte Trenkner
Andreas Utermann
Petra Trautschold

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 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:

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. November 2018

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Aktien Europa in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Allianz Investmentbank 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.com
<https://de.allianzgi.com>