

# Allianz Invest Aktien Global

ISIN: AT0000A0AZV3 (A)

ISIN: AT0000A0AZW1 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

## Rechenschaftsbericht

vom 01.09.2024 – 31.08.2025

[www.allianzinvest.at](http://www.allianzinvest.at)



## **Bericht des Fondsmanagers: Allianz Global Investors GmbH**

### **Wirtschaftliche Rahmenbedingungen**

Die globalen Aktienmärkte durchliefen im Berichtszeitraum eine Phase hoher Volatilität, geprägt von politischen Umbrüchen, geldpolitischen Maßnahmen und geopolitischen Spannungen. Die Rückkehr von Präsident Donald Trump ins Weiße Haus und seine aggressive Handelspolitik, insbesondere die Einführung und spätere Aussetzung der „Liberation Day“-Zölle, sorgten für wiederholte Kursausschläge und Unsicherheit.

Im Herbst 2024 stützten Hoffnungen auf wirtschaftsfreundliche Maßnahmen nach Trumps Wahlsieg zunächst die US-Märkte, während internationale Märkte unter Zollängsten litten. Die Fed signalisierte eine restriktivere Geldpolitik, was die Euphorie dämpfte. Sektorentseitig zeigten zyklische Konsumgüter, Finanztitel und Kommunikationsdienstleistungen relative Stärke.

Im Winter 2024/25 verschärfte sich die Unsicherheit: Die Fed senkte überraschend die Zinsen, was die Märkte kurzfristig stützte. Gleichzeitig sorgten neue Zölle und geopolitische Konflikte (Ukraine, Nahost) für Nervosität. Chinesische Aktien profitierten von staatlichen Stimuli und technologischen Erfolgen, während US-Technologiewerte unter Druck gerieten.

Das Frühjahr 2025 war von starken Schwankungen geprägt. Die Märkte reagierten empfindlich auf Trumps erratische Handelspolitik, insbesondere rund um den „Liberation Day“. Positive Unternehmensgewinne und eine temporäre Entspannung der Zollpolitik führten zu Erholungen, die jedoch durch neue Eskalationen wieder zunichte gemacht wurden.

Im Sommer 2025 stabilisierten sich die Märkte allmählich. Fortschritte bei Handelsverhandlungen und dovise Signale der Fed, insbesondere Powells Rede in Jackson Hole, führten zu einer globalen Aktienrallye. Die Sektoren Grundstoffe, Kommunikationsdienstleistungen und Gesundheitswesen zeigten eine starke Performance, während Industrie und Versorger zurückblieben.

Insgesamt war der Aktienmarkt geprägt von einem ständigen Wechsel zwischen Risikoaversion und Hoffnung auf geldpolitische Unterstützung. Regionale Unterschiede waren deutlich: Europäische und chinesische Aktien entwickelten sich über den Zeitraum hinweg robuster als US-Titel, die stark von politischen Entwicklungen beeinflusst wurden.

### **Anlagepolitik**

Der konträre Investmentstil Value verzeichnete von September bis einschließlich Januar eine Reihe negativer Beiträge, wobei der November angesichts der US-Wahlen besonders schwach ausfiel. Im Jahr 2025 verzeichnete der 'Value'-Investmentstil positive Performance-Beiträge im Februar, März und August, während die Monate Juni und Juli neutral waren. Insgesamt belastete Value die relative Performance im Berichtszeitraum.

Die trendfolgenden Investmentstile Momentum, Revisions und Growth verzeichneten ein durchweg positives Jahresende 2024 sowie einen starken Start ins Jahr 2025, angeführt von Revisions. In Februar und März, und zum Teil in Juli, fiel die Performance der trendfolgenden Stile zwar negativ aus, wurde jedoch durch ausgesprochen positive Ergebnisse in April und Mai kompensiert.

Trotz geopolitischer Spannungen und erhöhter Volatilität aufgrund der US-Zoll Ankündigungen behielten Anleger eine optimistische Einstellung und verhalfen den Marktindizes zu weiteren Höchstständen. Vor diesem Hintergrund entwickelte sich der defensivere Investmentstil Quality im Berichtszeitraum negativ, abgesehen von neutralen Beiträgen im März, April und August sowie einem positiven Beitrag im Dezember.

Die globalen Aktienmärkte legten in den 12 Monaten bis Ende August 2025 kräftig zu, wobei die Benchmark MSCI World in diesem Zeitraum um 9,4% zulegte. Das Portfolio erzielte vor Kosten eine Rendite von 8,0%.

Die Performance der Strategie gegenüber dem breiten Markt wird in erster Linie von der Performance der Investmentstile bestimmt. Aufgrund des herausfordernden Marktumfelds für unsere globalen Investmentstile im Berichtszeitraum blieb die Wertentwicklung des Mandats rund 1,4% hinter der des breiten globalen Aktienmarktes zurück.

Die aktuelle Ukraine-Krise hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Liquidität und Bewertungssicherheit des Fonds.

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

**Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale  
(Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)**

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

Im Zuge der letzten Anpassung der Fondsbestimmungen erfolgte die Namensänderung des Fonds von Allianz Invest Nachhaltigkeit Aktien Global auf Allianz Invest Aktien Global.

## Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 31.08.2024	per 31.08.2025
Fondsvolumen gesamt	260.747.601,92	288.408.290,21
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	322,50	352,89
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	335,40	367,01
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	359,29	392,48
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	373,66	408,18

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	2.935,038
Thesaurierungsanteile	732.195,797
<b>Gesamt umlaufende Anteile per 31.08.2025</b>	<b>735.130,835</b>

## Überblick über die ausgewiesenen Erträge und Fondsentwicklung der letzten Rechnungsjahre in EUR:

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
30.11.21	141.461.218,69	302,00	5,5000	3.539,088	30,56
31.08.22	62.812.479,27	253,94	2,5390	3.649,087	-14,23**)
31.08.23	49.262.299,61	272,54	5,4508	3.683,049	8,48
31.08.24	260.747.601,92	322,50	6,4500	3.281,228	20,92
31.08.25	288.408.290,21	352,89	2,8717	2.935,038	11,61

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
30.11.21	322,21	13,79	2,8112	435.722,767	30,55
31.08.22	273,85	-6,57	0,0000	225.981,495	-14,20**)
31.08.23	297,04	-11,4897	0,0000	162.461,980	8,47
31.08.23	359,29	46,7154	7,7991	722.794,463	20,96
31.08.25	392,48	15,4420	3,2255	732.195,797	11,61

Die Auszahlung der Ausschüttung von EUR 2,8717 je Anteil wird ab Montag, den 3. November 2025, gegen Verrechnung des Erträgnisscheines Nr. 18 von der depotführenden Bank vorgenommen. Die kuponanzahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 2,8717 je Anteil bzw. die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 3,2255 zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

\*\*<sup>)</sup> Die Wertentwicklung bezieht sich auf das Rumpfrechnungsjahr vom 1. Dezember 2021 bis 31. August 2022

## 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: pro Anteil in Fondswährung (in EUR)  
ohne Berücksichtigung eines Ausgabezuschlages bzw. Rücknahmeabschlages

	<u>2024/2025</u> in EUR
<b>Ausschüttungsanteil AT0000A0AZV3</b>	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	322,50
Ausschüttung am 04.11.2024 von EUR 6,4500 je Anteil entspricht 0,019960 Anteilen	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	352,89
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung	
erworbene Anteile (Kurs am Extag in EUR: 323,15)	359,93
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>11,61%</b>
Nettoertrag pro Anteil	37,43
	<u>2024/2025</u> in EUR
<b>Thesaurierungsanteil AT0000A0AZW1</b>	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	359,29
KESSt-Auszahlung am 04.11.2024 von EUR 7,7991 je Anteil entspricht 0,021700 Anteilen	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	392,48
Gesamtwert inkl. durch KESSt-Auszahlung	
erworbene Anteile (Kurs am Extag in EUR: 359,40)	401,00
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>	<b>11,61%</b>
Nettoertrag pro Anteil	41,71

## 2. Fondsergebnis

		<u>2024/2025</u> in EUR
<b>a. Realisiertes Fondsergebnis</b>		
<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>		
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>		
Zinserträge	25.088,34	
Dividendenerträge	3.270.360,14	
Erträge aus Immobilienfonds	0,00	
Sonstige Erträge	162,96	<b>3.295.611,44</b>
<hr/>		
Zinsaufwendungen	-652,31	<b>-652,31</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungsgebühren	-504.250,03	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-5.070,02	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-5.358,87	
Wertpapierdepotgebühren	-34.738,10	
Depotbankgebühren	-49.478,93	
Kosten für externe Berater	0,00	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	0,00	
Garantiegebühren	0,00	
Fondsadministrationsgebühr	-328.858,70	
Gebühren für Nachhaltigkeit	0,00	
Sonstige Aufwendungen	-7.451,34	<b>-935.205,99</b>

<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>2.359.753,14</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis <sup>1)</sup></b>		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	29.904.500,91	
derivate Instrumente	0,00	
<b>Realisierte Kursgewinne gesamt</b>		<b>29.904.500,91</b>
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-19.510.617,50	
derivate Instrumente	0,00	
<b>Realisierte Kursverluste gesamt</b>		<b>-19.510.617,50</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>10.393.883,41</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>12.753.636,55</b>
<b>b. Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>1)</sup></b>		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses unrealisierte Gewinne	14.916.129,64	
unrealisierte Verluste	-2.200.065,25	
		<b>12.716.064,39</b>
<b>Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>2)</sup></b>		<b>25.469.700,94</b>
<b>c. Ertragsausgleich</b>		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	963.014,69	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	-8.148,33	
<b>Ertragsausgleich</b>		<b>954.866,36</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>26.424.567,30</b>

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

	<b>2024/2025 in EUR</b>
<b>Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres <sup>3)</sup></b>	<b>260.747.601,92</b>
<b>Ausschüttung am 04.11.2024 (für Ausschüttungsanteil AT0000A0AZV3)</b>	<b>-19.473,58</b>
<b>KEst-Auszahlung am 04.11.2024 für Thesaurierungsanteil AT0000A0AZW1)</b>	<b>-4.231.337,99</b>
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>	
Ausgabe von Anteilen	177.563.843,55
Rücknahme von Anteilen	-171.122.044,63
Ertragsausgleich	-954.866,36
<b>Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2 dargestellt)</b>	<b>26.424.567,30</b>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres <sup>4)</sup></b>	<b>288.408.290,21</b>

- 1) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr
- 2) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 241.642,37 EUR
- 3) Anteilsuflauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 3.281,228 Ausschüttungsanteile und 722.794,463 Thesaurierungsanteile
- 4) Anteilsuflauf am Ende des Rechnungsjahres: 2.935,038 Ausschüttungsanteile und 732.195,797 Thesaurierungsanteile

## **Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung**

Die verwendete Software rechnet mit mehr als zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Rundungsdifferenzen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, welcher bei der letzten Preisberechnung vor dem Stichtag verwendet wurde.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

## **Berechnung des Gesamtrisikos**

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt nach dem Commitment Approach.

## **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps**

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.



## Vergütungspolitik gem. Anlage I zu Art 2 InvFG Schema B\*

<b>Gesamtsumme Vergütungen der Mitarbeiter der VWG für das abgelaufene Geschäftsjahr</b>	5.182.291,58			
Feste Bestandteile	4.676.082,80			
Variable Bestandteile	506.208,78			
Zahl der Mitarbeiter/Begünstigten	35,14 (VZÄ)			
Performance fees/carried interest	derzeit n/a			
<b>Gesamtsumme Vergütungen aufgliedert nach den Mitarbeiterkategorien für das abgelaufene Geschäftsjahr</b>	<b>Geschäftsleiter</b>	<b>Risikoträger</b>	<b>Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen</b>	<b>Sonstige Risikoträger, die in dieselbe Einkommensstufe wie GL und Risikoträger fallen</b>
<b>Vergütungsangaben gem. InvFG</b>	**	2.154.397,73	839.284,92	n/a
	<b>Führungskräfte</b>	<b>Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil auswirkt</b>		
<b>Vergütungsangaben gem. AIFMG</b>	1.096.131,88	1.607.736,12		
<b>Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet wurden</b>	<p>Es besteht kein direkter Konnex zwischen Vergütung der Mitarbeiter der KAG und den aus dem Fonds lukrierten Verwaltungsgebühren. Die Gesamtvergütung der Mitarbeiter besteht aus einem fixen und einem variablen Anteil, für die Berechnung der variablen Vergütung können mittelbar die Kennzahlen der verwalteten Fonds einfließen.</p>			
<b>Ergebnis der in § 17c Abs. 1 Z 3 und 4 genannten Überprüfungen, einschließlich aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten</b>	<p>Die Vergütungsgrundsätze wurden seitens des Aufsichtsrats vollumfänglich genehmigt und für die VWG festgelegt. Im Zuge der unabhängigen Überprüfung im Oktober 2024 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.</p>			
<b>wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik</b>	<p>Im Rahmen der jährlichen Überprüfung und Adaptierung der Vergütungspolitik im Jahr 2024 wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.</p>			

\* Die Anforderungen der Z 5 und 6 des § 20 Abs 2 AIFMG sind von den vorliegenden Angaben mitumfasst.

\*\* Da diese Kategorie weniger als 3 Personen umfasst, wurden aus Gesichtspunkten des Datenschutzes und der analogen Anwendung des §242 Abs. 4 UGB die betroffenen Personen unter dem Bereich Risikoträger erfasst.  
Die quantitativen Angaben beruhen auf den Daten für das Geschäftsjahr 2024 und beziehen sich auf die gesamte Verwaltungsgesellschaft. Detailliertere Informationen zur Vergütungspolitik der KAG entnehmen Sie bitte dem entsprechenden Dokument unter [www.allianzinvest.at](http://www.allianzinvest.at).

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Asset Manager: Allianz Global Investors GmbH

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung veröffentlicht:

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall	Betrag in €
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	16.986.409,00
davon feste Vergütung	5.637.659,00
davon variable Vergütung	11.348.750,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Zahl der identifizierten Mitarbeiter	1.505

## Vermögensaufstellung für den Allianz Invest Aktien Global per 31. August 2025

Fondsvermögen einschliesslich Veränderungen und aufgelöste Positionen			Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil
ISIN	Zinssatz	Wertpapier							
<b>AKTIEN</b>									
<b>AKTIEN EURO</b>									
AT0000741053		EVN AG	EUR	11.515	14.145	36.432	23,000000	264.845,00	0,09
AT0000758305		PALFINGER AG	EUR	14.681	14.681		37,400000	549.069,40	0,19
BE0974259880		DIETEREN GROUP	EUR	10.010	10.010		187,900000	1.880.879,00	0,65
DE0006083405		HORNBACH HOLDING AG & CO KGA	EUR	4.470	4.470		102,400000	457.728,00	0,16
DE0006602006		GEA GROUP AG	EUR	46.203	51.433	5.230	63,000000	2.910.789,00	1,01
ES0113211835		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	78.222	64.086	244.527	15,555000	1.216.743,21	0,42
ES0177542018		INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	EUR	383.410	383.410		4,490000	1.721.510,90	0,60
FR0010208488		ENGIE	EUR	149.294	193.864	44.570	17,800000	2.657.433,20	0,92
IE00BF0L3536		AIB GROUP PLC	EUR	370.519	390.878	115.872	6,995000	2.591.780,41	0,90
IE00BYTBXV33		RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	16.190	16.190		25,400000	411.226,00	0,14
IT0001233417		A2A SPA	EUR	598.899	339.462	238.234	2,178000	1.304.402,02	0,45
IT0001250932		HERA SPA	EUR	645.746	768.222	122.476	3,698000	2.387.968,71	0,83
IT0005239360		UNICREDIT SPA	EUR	27.766	36.548	13.052	66,160000	1.836.998,56	0,64
NL0000337319		KONINKLIJKE BAM GROEP NV	EUR	185.890	185.890		7,645000	1.421.129,05	0,49
NL0011794037		KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	54.403	38.071	32.628	34,250000	1.863.302,75	0,65
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>									
IE000IVNQZ81		TE CONNECTIVITY PLC	USD	8.950	17.641	8.691	208,040000	1.593.732,77	0,55
IE00BFY8C754		STERIS PLC	USD	8.390	13.770	5.380	244,770000	1.757.785,07	0,61
IE00BK9ZQ967		TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	7.789	9.428	6.699	424,500000	2.830.121,12	0,98
US00206R1023		AT&T INC	USD	13.915	18.281	49.806	28,940000	344.688,95	0,12
US0028241000		ABBOTT LABORATORIES	USD	21.278	17.271	6.908	131,370000	2.392.613,93	0,83
US0200021014		ALLSTATE CORP	USD	6.476	6.476		203,760000	1.129.461,41	0,39
US0311621009		AMGEN INC	USD	4.600	3.088	4.989	285,610000	1.124.545,07	0,39
US0367521038		ELEVANCE HEALTH INC	USD	4.352	2.722	2.843	310,410000	1.156.299,17	0,40
US0382221051		APPLIED MATERIALS INC	USD	17.343	17.075	12.167	165,270000	2.453.374,66	0,85
US03831W1080		APPROVIN CORP-CLASS A	USD	2.650	2.650		483,750000	1.097.267,40	0,38
US0527691069		AUTODESK INC	USD	5.413	5.413		288,490000	1.336.639,88	0,46
US0530151036		AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	11.713	16.326	13.249	304,100000	3.048.808,78	1,06
US1252691001		CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	35.666	45.876	18.991	87,310000	2.665.409,96	0,92
US1266501006		CVS HEALTH CORP	USD	7.900	7.900	3.735	72,140000	487.807,93	0,17
US16411R2085		CHENIERE ENERGY INC	USD	11.051	8.570	13.402	242,230000	2.291.264,00	0,79
US20030N1019		COMCAST CORP-CLASS A	USD	42.480	24.181	30.811	33,570000	1.220.622,79	0,42
US2310211063		CUMMINS INC	USD	9.298	9.298		401,920000	3.198.709,37	1,11
US2473617023		DELTA AIR LINES INC	USD	28.315	34.995	6.680	61,970000	1.501.909,23	0,52
US25809K1051		DOORDASH INC - A	USD	3.310	3.310		247,330000	700.729,52	0,24
US2600031080		DOVER CORP	USD	7.014	7.014		181,590000	1.090.192,81	0,38
US2681501092		DYNATRACE INC	USD	26.230	26.230		50,890000	1.142.553,03	0,40
US2786421030		EBAY INC	USD	16.124	27.286	14.631	92,800000	1.280.755,97	0,44
US2788651006		ECOLAB INC	USD	6.601	7.693	10.838	279,020000	1.576.488,08	0,55
US28176E1082		EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	43.670	43.670		81,230000	3.036.304,12	1,05
US29084Q1004		EMCOR GROUP INC	USD	2.400	4.104	6.978	633,250000	1.300.864,50	0,45
US3156161024		F5 INC	USD	6.436	5.207	151	318,400000	1.754.020,71	0,61
US3666511072		GARTNER INC	USD	3.827	4.757	930	247,730000	811.489,10	0,28
US37045V1008		GENERAL MOTORS CO	USD	6.985	8.155	1.170	58,490000	349.698,41	0,12
US3802371076		GODADDY INC - CLASS A	USD	4.210	5.347	6.375	147,860000	532.817,43	0,18
US4165151048		HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	27.892	34.242	6.350	132,220000	3.156.620,94	1,09
US4228191023		HEIDRICK & STRUGGLES INTL	USD	14.591	50.785	50.208	50,650000	632.572,24	0,22
US45168D1046		IDEXX LABORATORIES INC	USD	885	644	1.747	647,030000	490.132,29	0,17
US45784P1012		INSULET CORP	USD	3.312	3.312		337,600000	957.058,29	0,33
US4586653044		INTERFACE INC	USD	15.951	18.601	2.650	26,740000	365.085,80	0,13
US45867G1013		INTERDIGITAL INC	USD	7.360	7.360		273,510000	1.723.045,11	0,60
US46120E6023		INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.200	675	648	473,840000	486.696,91	0,17
US4663131039		JABIL INC	USD	1.420	1.420		209,870000	255.084,65	0,09

US4824801009	KLA CORP	USD	2.723	3.894	2.732	894,000000	2.083.678,85	0,72
US5006432000	KORN FERRY	USD	41.149	41.149		74,870000	2.637.015,86	0,91
US5010441013	KROGER CO	USD	16.250	44.292	40.302	67,460000	938.307,80	0,33
US5128073062	LAM RESEARCH CORP	USD	23.821	30.551	6.730	104,090000	2.122.338,35	0,74
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	3.660	3.660		205,080000	642.465,81	0,22
US5528481030	MGIC INVESTMENT CORP	USD	126.681	90.126	31.031	27,680000	3.001.395,26	1,04
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	USD	9.105	9.686	5.811	590,480000	4.601.832,06	1,60
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	5.200	5.200		122,000000	543.011,21	0,19
US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	2.170	3.850	1.680	858,460000	1.594.503,30	0,55
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	4.239	4.979	6.868	470,100000	1.705.686,81	0,59
US6292093050	NMI HOLDINGS INC	USD	8.572	68.165	92.804	39,330000	288.570,37	0,10
US64110L1061	NETFLIX INC	USD	3.293	3.145	2.116	1.231,450000	3.470.996,19	1,20
US67066G1040	NVIDIA CORP	USD	99.874	63.285	63.646	180,170000	15.402.121,53	5,34
US6951561090	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	11.274	15.801	10.056	216,650000	2.090.654,88	0,72
US74319R1014	PROG HOLDINGS INC	USD	17.840	11.938	8.595	34,990000	534.299,07	0,19
US7502361014	RADIAN GROUP INC	USD	42.061	29.552	21.354	34,660000	1.247.825,27	0,43
US7710491033	ROBLOX CORP -CLASS A	USD	7.160	7.160		126,880000	777.592,06	0,27
US79466L3024	SALESFORCE INC	USD	7.565	6.956	6.939	254,530000	1.648.137,85	0,57
US8725401090	TJX COMPANIES INC	USD	9.892	16.114	8.095	137,120000	1.160.995,50	0,40
US8725901040	T-MOBILE US INC	USD	12.083	13.403	1.320	250,560000	2.591.386,19	0,90
US87612G1013	TARGA RESOURCES CORP	USD	15.315	15.315		166,960000	2.188.643,67	0,76
US88033G4073	TENET HEALTHCARE CORP	USD	12.372	18.432	6.060	184,530000	1.954.125,79	0,68
US88160R1014	TESLA INC	USD	10.237	13.552	12.537	345,980000	3.031.582,01	1,05
US88579Y1010	3M CO	USD	3.037	3.915	10.103	157,560000	409.577,78	0,14
US8894781033	TOLL BROTHERS INC	USD	16.526	16.966	13.569	138,880000	1.964.504,73	0,68
US89417E1091	TRAVELERS COS INC/THE	USD	7.880	7.880		270,280000	1.822.996,15	0,63
US9100471096	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	28.240	28.240		105,080000	2.539.980,48	0,88
US9103401082	UNITED FIRE GROUP INC	USD	57.740	57.740		30,820000	1.523.193,36	0,53
US91529Y1064	UNUM GROUP	USD	13.240	13.240		69,320000	785.583,16	0,27
US9553061055	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	1.346	720	537	245,450000	282.783,27	0,10
US9884981013	YUM! BRANDS INC	USD	5.537	5.537		145,470000	689.435,41	0,24
US98980L1017	ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	43.967	50.777	6.810	80,830000	3.041.900,72	1,05
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
CH0198251305	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	62.269	98.429	48.390	37,460000	2.697.828,80	0,94
GB0000961622	BALFOUR BEATTY PLC	GBP	93.503	81.895	29.615	5,870000	634.802,12	0,22
GB0032089863	NEXT PLC	GBP	2.548	1.480	795	120,250000	354.371,86	0,12
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC	GBP	50.252	32.919	83.479	40,390000	2.347.480,14	0,81
GB00B4Y7R145	CURRY'S PLC	GBP	705.802	990.062	284.260	1,133000	924.884,53	0,32
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	GBP	438.585	568.625	130.040	5,366000	2.721.943,87	0,94
GB00BN7SWP63	GSK PLC	GBP	23.595	23.595		14,595000	398.289,45	0,14
GB00BV9FP302	COMPUTACENTER PLC	GBP	12.159	8.078	13.973	23,100000	324.851,26	0,11
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3106200003	AOYAMA TRADING CO LTD	JPY	21.200	21.200		2.457,000000	303.421,68	0,11
JP3166900005	FCC CO LTD	JPY	40.300	40.300		3.170,000000	744.166,13	0,26
JP3362700001	NETSCOUT SYSTEMS LTD	JPY	9.600	87.100	77.500	4.814,000000	269.204,87	0,09
JP3396350005	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS	JPY	147.200	101.700	165.400	1.401,000000	1.201.300,17	0,42
JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	99.600	71.200	46.800	5,285,000000	3.066.266,67	1,06
JP3535400000	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	JPY	64.300	111.300	62.900	2.192,000000	821.026,39	0,28
JP3753000003	NIPPON YUSEN KK	JPY	20.700	20.700		5.369,000000	647.395,00	0,22
JP3759800000	NOHMI BOSAI LTD	JPY	21.900	21.900		4.025,000000	513.470,61	0,18
JP3762900003	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	399.300	413.400	30.500	929,200000	2.161.295,28	0,75
JP3767810009	HAZAMA ANDO CORP	JPY	170.700	170.700		1.719,000000	1.709.287,00	0,59
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	146.300	146.300	15.300	1.533,500000	1.306.873,94	0,45
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA30224T8639	EXTENDICARE INC	CAD	65.920	65.920		13,010000	534.056,02	0,19
CA3180714048	FINNING INTERNATIONAL INC	CAD	45.804	25.170	32.158	57,390000	1.636.936,94	0,57
CA45075E1043	IA FINANCIAL CORP INC	CAD	8.364	8.364		149,240000	777.305,22	0,27
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	CAD	95.610	95.610		27,830000	1.656.947,87	0,57
CA9611485090	WESTON (GEORGE) LTD	CAD	36.117	54.526	18.409	87,350000	1.964.567,24	0,68
<b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>								
NO0003733800	ORKLA ASA	NOK	161.928	161.928		111,000000	1.528.155,15	0,53
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	NOK	187.347	187.347		65,840000	1.048.718,87	0,36

NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	17.670	17.670		363,400000	545.938,84	0,19
NO0010571680	WALLENIUS WILHELMSEN ASA	NOK	34.432	55.918	94.559	94,550000	276.787,39	0,10
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b> SE0000171100	SSAB AB-A SHARES	SEK	55.708	26.494	42.204	55,660000	280.034,25	0,10
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b> DK0060700516	PER AARSLEFF HOLDING A/S	DKK	3.430	3.430		635,000000	291.791,70	0,10
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b> AU000000QAN2	QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	457.970	457.970		12,120000	3.103.527,24	1,08
AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	77.830	86.592	99.801	21,320000	927.790,97	0,32
AU0000061897	PERENTI LTD	AUD	570.460	570.460		2,340000	746.374,80	0,26
<b>AKTIEN ISRAELISCHE SCHEKEL</b> IL0006046119	BANK LEUMI LE-ISRAEL	ILS	70.000	70.000		64,200000	1.157.143,96	0,40
IL0006625771	BANK HAPOLAIM BM	ILS	170.000	170.000		65,300000	2.858.356,72	0,99
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>							<b>188.548.790,31</b>	<b>65,38</b>
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b> FR0000131104	BNP PARIBAS	EUR	15.210	15.210		76,900000	1.169.649,00	0,41
<b>AKTIEN US DOLLAR</b> IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	USD	4.611	5.771	1.160	256,170000	1.011.041,57	0,35
IE00B7TN1Y115	MEDTRONIC PLC	USD	22.324	28.924	6.600	91,960000	1.757.181,41	0,61
US00287Y1091	ABBVIE INC	USD	21.018	14.300	11.097	207,920000	3.740.531,16	1,30
US00724F1012	ADOBE INC	USD	834	872	3.462	353,960000	252.677,09	0,09
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	USD	57.277	38.076	35.192	211,640000	10.375.848,91	3,60
US0231351067	AMAZON.COM INC	USD	44.152	31.814	27.830	231,600000	8.752.549,17	3,03
US0378331005	APPLE INC	USD	58.832	38.308	42.035	232,560000	11.711.007,38	4,06
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	2.913	11.393	8.480	499,860000	1.246.334,14	0,43
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	USD	700	747	538	5,651,990000	3.386.452,97	1,17
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	3.371	2.250	1.059	105,750000	305.129,89	0,11
US11135F1012	BROADCOM INC	USD	7.753	10.186	33.837	308,650000	2.048.243,99	0,71
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	USD	31.510	21.276	17.347	69,430000	1.872.583,50	0,65
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	11.308	8.047	8.886	751,110000	7.270.009,31	2,52
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	USD	28.941	28.885	14.910	112,560000	2.788.324,03	0,97
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	USD	22.594	19.710	22.754	301,070000	5.822.456,20	2,02
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	USD	23.901	15.412	19.327	175,450000	3.589.343,88	1,24
US5324571083	ELI LILLY & CO	USD	2.000	1.481	3.473	731,960000	1.253.034,32	0,43
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	USD	9.539	12.985	19.981	83,210000	679.397,58	0,24
US5949181045	MICROSOFT CORP	USD	35.972	26.005	22.642	509,640000	15.691.834,36	5,44
US61174X1090	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	12.000	12.000		62,020000	637.028,16	0,22
US64110D1046	NETAPP INC	USD	6.064	8.822	4.670	117,220000	608.424,27	0,21
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	26.880	26.880		70,060000	1.611.925,70	0,56
US7475251036	QUALCOMM INC	USD	24.738	21.908	13.768	160,800000	3.404.836,43	1,18
US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	11.697	9.685	5.983	272,330000	2.726.563,39	0,95
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	15.228	19.521	28.886	43,930000	572.597,83	0,20
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b> GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	GBP	4.894	13.944	9.050	118,100000	668.480,26	0,23
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b> CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	CHF	28.807	35.657	6.850	101,540000	3.124.432,84	1,08
CH0012214059	HOLCIM LTD	CHF	4.988	6.748	1.760	67,000000	356.974,55	0,12
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b> SE0000108656	ERICSSON LM-B SHARES	SEK	96.360	96.360		75,340000	655.651,10	0,23
<b>SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>							<b>99.090.544,39</b>	<b>34,36</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>287.639.334,70</b>	<b>99,73</b>

<b>BANKGUTHABEN</b>		
EUR-Guthaben	513.408,15	0,18
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>	<b>513.408,15</b>	<b>0,18</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>		
DIVIDENDENFORDERUNGEN	251.351,97	0,09
ZINSENANSPRÜCHE	4.195,39	0,00
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>	<b>255.547,36</b>	<b>0,09</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>	<b>288.408.290,21</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT 10036T01 Allianz Invest Aktien Global (A)	EUR	352,89
ERRECHNETER WERT 10036T02 Allianz Invest Aktien Global (T)	EUR	392,48
UMLAUFENDE ANTEILE 10036T01 Allianz Invest Aktien Global (A)	STUECK	2.935,038
UMLAUFENDE ANTEILE 10036T02 Allianz Invest Aktien Global (T)	STUECK	732.195,797

#### UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG ZU DEN DEISEN/UMRECHNUNGSKURSEN  
DER LETZTEN PREISBERECHNUNG VOR DEM STICHTAG:

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Australische Dollar	AUD	1 = EUR	1,788480
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,605860
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,936190
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR	7,464400
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,864620
Israelische Schekel	ILS	1 = EUR	3,883700
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	171,670000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,761900
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,072600
US Dollar	USD	1 = EUR	1,168300

#### WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR</b>						
AU000000BSL0		BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	0		12.310
AU000000FMG4		FORTESCUE LTD	AUD	0	2.936	56.171
AU000000ING6		INGHAMS GROUP LTD	AUD	0		167.502
AU000000RSG6		RESOLUTE MINING LTD	AUD	0		552.477
AU000000WGX6		WESTGOLD RESOURCES LTD	AUD	0		162.456
AU0000251498		HELIA GROUP LTD	AUD	0	26.260	299.089
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>						
CA0467894006		ATCO LTD -CLASS I	CAD	0	11.677	11.677
CA15101Q2071		CELESTICA INC	CAD	0	82	10.371
CA56501R1064		MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	0		18.281
CA8910546032		TOREX GOLD RESOURCES INC	CAD	0		12.772
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>						
CH0025751329		LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	0	7.560	9.320
CH1430134226		AMRIZE LTD	CHF	0	4.156	4.156
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>						
DK0010219153		ROCKWOOL A/S-B SHS	DKK	0	1.350	1.350
DK0060083210		D/S NORDEN	DKK	0		9.215
DK0060336014		NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	0	13.330	13.330

DK0061804770	H LUNDBECK A/S	DKK	0	32.560	32.560
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	0	2.838	31.139
DK0063855168	ROCKWOOL A/S-B SHS	DKK	0	7.700	7.700
<b>AKTIEN EURO</b>					
AT0000A0E9W5	KONTRON AG	EUR	0		12.063
BE0974264930	AGEAS	EUR	0	11.598	25.247
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	0		4.465
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	0	115.922	115.922
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	0	550	2.050
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE	EUR	0	4.575	5.866
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE	EUR	0	14.620	14.620
ES0109427734	ATRESMEDIA CORP DE MEDIOS DE	EUR	0	1.000	60.563
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	EUR	0		34.110
ES0140609019	CAIXABANK SA	EUR	0	3.750	37.917
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	0	668	10.967
FI0009013296	NESTE OYJ	EUR	0	71.511	71.511
FR0000120172	CARREFOUR SA	EUR	0		5.520
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	0	2.284	26.108
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	EUR	0	45.854	106.651
IE0000669501	GLANBIA PLC	EUR	0	6.053	69.023
IT0000062072	GENERALI	EUR	0		6.070
IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	EUR	0		27.347
IT0000784196	BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	0		47.816
IT0003128367	ENEL SPA	EUR	0	278.600	278.600
IT0004810054	UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	EUR	0	115.430	115.430
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	0	27.149	309.201
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	0	1.190	8.569
NL0010273215	ASML HOLDING NV	EUR	0	145	1.694
NL0011540547	ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	0	16.120	16.120
NL00150001Q9	STELLANTIS NV	EUR	0	7.588	86.409
PTJMT0AE0001	JERONIMO MARTINS	EUR	0		15.985
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>					
GB0003452173	FIRSTGROUP PLC	GBP	0	14.661	280.424
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	0	21.885	249.295
GB0006731235	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	0	20.543	56.330
GB0006776081	PEARSON PLC	GBP	0		11.440
GB0031274896	MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	0	180.297	237.327
GB00B1ZBKY84	MONY GROUP PLC	GBP	0		24.790
GB00B24C.GK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	0	19.128	19.128
GB00BCRX1J.15	JUST GROUP PLC	GBP	0	1.036.276	1.036.276
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	GBP	0		7.910
GB00BLGZ9862	TESCO PLC	GBP	0	70.521	734.766
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	GBP	0	44.338	44.338
LU1072616219	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	GBP	0		20.880
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>					
JP3217100001	KANEMATSU CORP	JPY	0	7.200	77.600
JP3242800005	CANON INC	JPY	0	17.000	35.200
JP3360800001	HULIC CO LTD	JPY	0		14.100
JP3381000003	NIPPON STEEL CORP	JPY	0	6.600	77.000
JP3386030005	JFE HOLDINGS INC	JPY	0		21.400
JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	0	62.500	96.500
JP3409000001	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	JPY	0		13.100
JP3449020001	TAIHEIYO GEMENT CORP	JPY	0	123.700	123.700
JP3566800003	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	0		15.500
JP3623150004	TOWA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	0	14.500	14.500
JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	0		21.000
JP3672400003	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	0		174.200
JP3718800000	NISSUI CORP	JPY	0	5.700	91.400
JP3733000008	NEC CORP	JPY	0	600	2.600
JP3735400008	NTT INC	JPY	0		278.700
JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	0	417.900	699.200
JP3814800003	SUBARU CORP	JPY	0	4.200	48.400

JP383000000	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	0	31.500	42.100
JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	0	17.800	186.400
JP3868400007	MAZDA MOTOR CORP	JPY	0	4.800	93.300
JP3876000005	MARUZEN SHOWA UNYU CO LTD	JPY	0	7.100	7.100
JP3890310000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	0	28.600	28.600
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	0	72.900	72.900
JP3897700005	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	JPY	0		25.200
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	0	73.700	302.000
<b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>					
NO0011082075	HOEGH AUTOLINERS ASA	NOK	0	700	41.943
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>					
SE0000115446	VOLVO AB-B SHS	SEK	0	6.747	76.851
SE0000375115	MYCRONIC AB	SEK	0	1.570	6.070
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>					
CH0044328745	CHUBB LTD	USD	0	936	9.827
CH0102993182	TE CONNECTIVITY LTD	USD	0	870	9.943
CH1300646267	BUNGE GLOBAL SA	USD	0	2.649	25.416
IE000S9YS762	LINDE PLC	USD	0		160
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	0		3.174
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	0	15	1.565
MHY2106R1100	DORIAN LPG LTD	USD	0	3.022	34.427
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	0	4.610	4.610
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	0	145	2.781
US0268747849	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	0	1.762	20.121
US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	0	1.460	16.692
US03957W1062	ARCHROCK INC	USD	0		23.819
US0404131064	ARISTA NETWORKS INC	USD	0	23.949	31.538
US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	USD	0	23.100	23.100
US04621X1081	ASSURANT INC	USD	0		880
US0526001094	AUTOLIV INC	USD	0		1.250
US07556Q8814	BEAZER HOMES USA INC	USD	0		6.455
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	USD	0	4.300	13.608
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	0	875	14.505
US12541W2098	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	0	5.062	5.062
US1423391002	CARLISLE COS INC	USD	0	245	2.885
US15135B1017	CENTENE CORP	USD	0	1.890	6.916
US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	0	3.266	37.273
US1729081059	CINTAS CORP	USD	0	18.960	18.960
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	0	2.368	23.428
US21874C1027	CORE & MAIN INC-CLASS A	USD	0	2.489	28.400
US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	0		1.548
US23331A1097	DR HORTON INC	USD	0	979	10.287
US23804L1035	DATADOG INC - CLASS A	USD	0	1.770	1.770
US23918K1088	DAVITA INC	USD	0	965	11.031
US2774321002	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	0	327	6.270
US31428X1063	FEDEX CORP	USD	0	867	8.574
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	0	3.137	3.137
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	USD	0	5.388	5.838
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	0		7.800
US4364401012	HOLOGIC INC	USD	0	1.347	15.447
US4448591028	HUMANA INC	USD	0	660	1.745
US4571871023	INGREDION INC	USD	0	918	10.495
US46817M1071	JACKSON FINANCIAL INC-A	USD	0		3.351
US48666K1097	KB HOME	USD	0	9.989	19.751
US49456B1017	KINDER MORGAN INC	USD	0	13.473	132.826
US5007541064	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	0	5.164	58.895
US5128071082	LAM RESEARCH CORP	USD	0	16.655	18.566
US5627501092	MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	0		1.006
US57686G1058	MATSON INC	USD	0		2.366
US58155Q1031	MCKESSON CORP	USD	0	731	3.175
US5873761044	MERCANTILE BANK CORP	USD	0	2.635	30.106
US59001A1025	MERITAGE HOMES CORP	USD	0	4.685	7.681



US60871R2094	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	0	9.382
US61945C1036	MOSAIC CO/THE	USD	0	4.680
US62944T1051	NVR INC	USD	0	260
US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	240	6.827
US65249B1098	NEWS CORP - CLASS A	USD	0	84.330
US68554V1089	ORASURE TECHNOLOGIES INC	USD	0	21.010
US6907421019	OWENS CORNING	USD	0	732
US6937181088	PACCAR INC	USD	0	2.854
US7415111092	PRICESMART INC	USD	0	1.440
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	0	1.418
US7458671010	PULTEGROUP INC	USD	0	824
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	0	33
US7782961038	ROSS STORES INC	USD	0	5.710
US81762P1021	SERVICENOW INC	USD	0	1.440
US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	0	474
US83444M1018	SOLVENTUM CORP	USD	0	1.030
US8581552036	STEELCASE INC-CL A	USD	0	14.750
US8636671013	STRYKER CORP	USD	0	160
US86800U1043	SUPER MICRO COMPUTER INC	USD	0	1.104
US8713321029	SYLVAMO CORP	USD	0	5.450
US8716071076	SYNOPSIS INC	USD	0	61
US8718291078	SYSCO CORP	USD	0	2.250
US87612E1064	TARGET CORP	USD	0	2.254
US87724P1066	TAYLOR MORRISON HOME CORP	USD	0	3.300
US8803451033	TENNANT CO	USD	0	1.065
US89055F1030	TOPBUILD CORP	USD	0	194
US8926721064	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	0	1.153
US9024941034	TYSON FOODS INC-CL A	USD	0	20.041
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	0	2.087
US9139031002	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	0	260
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	USD	0	4.396
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	0	130
US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	0	2.750
US92645B1035	VICTORY CAPITAL HOLDING - A	USD	0	1.694
US9297401088	WABTEC CORP	USD	0	202
US9497461015	WELLS FARGO & CO	USD	0	1.791
US9598021098	WESTERN UNION CO	USD	0	7.315
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	0	1.280
<b>REAL ESTATE INVESTMENT TRUST US DOLLAR</b>				
US7005171050	PARK HOTELS & RESORTS INC	USD	0	25.061

Wien, am 04. Dezember 2025

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Mag. Sonja König  
Geschäftsführerin

Mag. Thomas Spellitz  
Geschäftsführer

## **Bestätigungsvermerk**

### **Bericht zum Rechenschaftsbericht**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Wien, über den von ihr verwalteten

#### **Allianz Invest Aktien Global,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

#### **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

## **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

### **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien

04. Dezember 2025

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf <https://my.oekb.at> veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage <https://my.oekb.at>.

# Allgemeines zur Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Gesellschaft	Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH Wiedner Gürtel 9 - 13, 1100 Wien Tel: 01/ 505 54 80; Fax: 01/ 505 54 81
Gründung	29. April 1991
Gesellschafter	Allianz Elementar Versicherungs AG
Aufsichtsrat	Daniel Matić, Vorsitzender Mario Ferrero, stellvertretender Vorsitzender Mag. Susanne Althaler Dr. Frank Oberholzner Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter)
Geschäftsführung	Mag. Sonja König Mag. Andreas Witzani (bis 31. Dezember 2024) Mag. Thomas Spellitz (ab 01. Jänner 2025)
Prokuristen	Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Jan Fellmayer Mag. Ivo Kreuzeder, LL.M. Michael Kocher Mag. Markus Reidlinger
Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter	MMag. Paul Schieder Mag. Christoph Kreutler
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Erste Group Bank AG

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

Bericht zum 31.08.2025

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**  
Allianz Invest Aktien Global

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900EYVOVPLV3JMT33

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●●■ Ja	●●⊗ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 8,76 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>





## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Fonds. Die zusätzlich implementierte nachhaltige Mindestausschlussliste des externen Fondsmanagers filtert Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken, die gegen internationale Normen verstoßen, Unternehmen aus den Branchen kontroverse und konventionelle Waffen (bei konventionellen Waffen wird ein Schwellenwert von max. 10% des Jahresumsatzes herangezogen), Kohleförderung und -verstromung (hier wird ein Schwellenwert von max. 10% des Jahresumsatzes aus der thermischen Kohleförderung und max. 20% des Jahresumsatzes aus Kohleverstromung herangezogen) sowie Tabak (Unternehmen, die Tabak produzieren, sind gänzlich ausgeschlossen; Unternehmen, die max. 5% des Jahresumsatzes aus Tabakvertrieb generieren, sind zulässig), heraus.

Darüber hinaus gelten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die fondsspezifischen Ausschlusskriterien gemäß den Fondsbestimmungen.

Durch den oben beschriebenen ESG-Ansatz des externen Fondsmanagers mittels einer Kombination aus negativen Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien wurden im Fondsmanagement die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds erfüllt.

In Einzeltitel, welche unter die negativen Ausschlusskriterien fallen, wurde im Berichtszeitraum nicht investiert. Die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds wurden nicht durch den Einsatz von Derivaten erfüllt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die im Anhang zum Prospekt beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren bzw. -kriterien wurden im Berichtszeitraum eingehalten, indem nicht in Einzeltitel, welche unter die negativen Ausschlusskriterien fallen, investiert wurde.

Der Best-in-Class-Ansatz beruht auf einem Ranking interner SRI-Bewertungen (numerisch). In einem großem Investitionsuniversum zieht man die SRI-Scores, die Region und die GICS-Klassifizierung (Global Industry Classification Standard) heran. Die internen SRI Scores wurden dann pro Sektor- und Region in Quantile gerankt bzw. der Cut-off des unteren Quintils wurde ermittelt. Im Portfoliokonstruktionsschritt wurden dann die Cut-off für jedes Tupel (Region & Sektor) mit dem Score der Aktie verglichen. Fällt der Score kleiner aus als der Cut-off, wird dem Emittenten ein maximales Gewicht von Null zugestanden, d.h. es war im Berichtszeitraum nicht investierbar bzw. wurde im Rahmen der nächsten Portfoliooptimierung verkauft.

Zusätzlich zu den beworbenen Merkmalen und Indikatoren im Prospekt wurden als zusätzliche Indikatoren auch der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Fondsportfolios sowie der durchschnittliche ESG-Score der Einzeltitel-Emittenten gemäß MSCI ermittelt:

Nachhaltigkeitsindikatoren	31.08.25
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Portfolios an Aktien- und Unternehmensanleihen	18,79 Tsd Tonnen CO <sub>2</sub>
MSCI ESG Score	5,51

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren ebenso im Rahmen der vorgegebenen Schwellenwerten eingehalten. Die zusätzlich zu den im Prospekt beworbenen Merkmalen und Indikatoren wurden als zusätzliche Indikatoren auch der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Fondsportfolios sowie der durchschnittliche ESG-Score der Einzeltitel-Emittenten gemäß MSCI ermittelt:

Nachhaltigkeitsindikatoren	31.08.24	31.08.23
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck des Portfolios an Aktien- und Unternehmensanleihen	14,12 Tsd Tonnen CO <sub>2</sub>	0,17 Tsd Tonnen CO <sub>2</sub>
MSCI ESG Score	5,60	5,55

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Für dieses Finanzprodukt wurden keine konkreten nachhaltigkeitsbezogenen Ziele iSd Artikels 2 Z 17 der Offenlegungs-VO definiert. Dennoch enthielt das Produkt zum Berichtsstichtag insgesamt 8,76% nachhaltige Investitionen.

Nachhaltige Investitionen	31.08.25
Staatsanleihen	-- Tsd Euro
Nachhaltige Aktivitäten von Unternehmen (inkl. taxonomiekonforme)	23,81 Mio. Euro
Erneuerbare Energien	-- Tsd Euro
Nachhaltige Immobilien	-- Tsd Euro
Impact und Blended Finance Investitionen	-- Tsd Euro
Supranationale Organisationen	-- Tsd Euro
Sonstige taxonomiekonforme Investitionen	-- Tsd EUR
<b>Nachhaltige Investitionen insgesamt in % des gesamten Sicherungsvermögen</b>	<b>8,76 %</b>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden haben wir strenge Auswahlkriterien für unsere nachhaltigen Anlagen angewandt, um sicherzustellen, dass unsere sozialen und ökologischen Ziele für diese nachhaltigen Anlagen nicht wesentlich beeinträchtigt werden. Diese, von der Allianz SE vorgegebenen Kriterien, wurden für die Berechnung der nachhaltigen Investitionen herangezogen (siehe dazu die Frage „welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“):

- Unternehmen mit hohem ESG-Risiko (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) und schwacher Kontrolle dieser Risiken: Wir verwenden ein externes Bewertungsmodell, das die ESG-Risiken von Unternehmen erfasst. Die schlechtesten 10% der Emittenten dürfen nicht als nachhaltig eingestuft werden. Beispiele für ESG-Risikokriterien sind unter anderem: CO<sub>2</sub>-Emissionen, Wasserverbrauch (Umwelt), Gesundheits- und Sicherheitsmaßnahmen (Soziales), Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität (Governance).

- Keine Finanzierung von Aktivitäten wie fossile Brennstoffe, Tabak, Alkohol, Glücksspiel und Erwachsenenunterhaltung (der Schwellenwert liegt bei 1 %; Unternehmen, die 1 % oder mehr ihrer Einnahmen aus ausgewählten negativen Aktivitäten erzielen, werden nicht als nachhaltig gekennzeichnet). Nur grüne Anleihen, die von Versorgungsunternehmen ausgegeben werden, sind ausgenommen, wenn diese Anleihen die Screening-Kriterien für "Do no significant harm" und "Good Governance" erfüllen.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Normen und Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und UNO-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sind in unserem Ansatz für die Auswertung von nachhaltigen Investitionen und unseren Prozessen verwurzelt. Unternehmen mit systematischen Verstößen oder unzureichenden internen Prozessen werden von uns mit Hilfe von externen Datenanbietern identifiziert und von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition iSd Artikels 2 Z 17 der Offenlegungs-VO ausgeschlossen.

Überdies besteht der zentrale normative Rahmen bei der Einhaltung von ökologischen und sozialen Merkmalen aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Emittenten, die in erheblichem Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstoßen, werden aus dem Anlageuniversum entfernt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar. Zur Begründung für die Nicht-Berücksichtigung von PAI wird auf den Prospekt verwiesen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

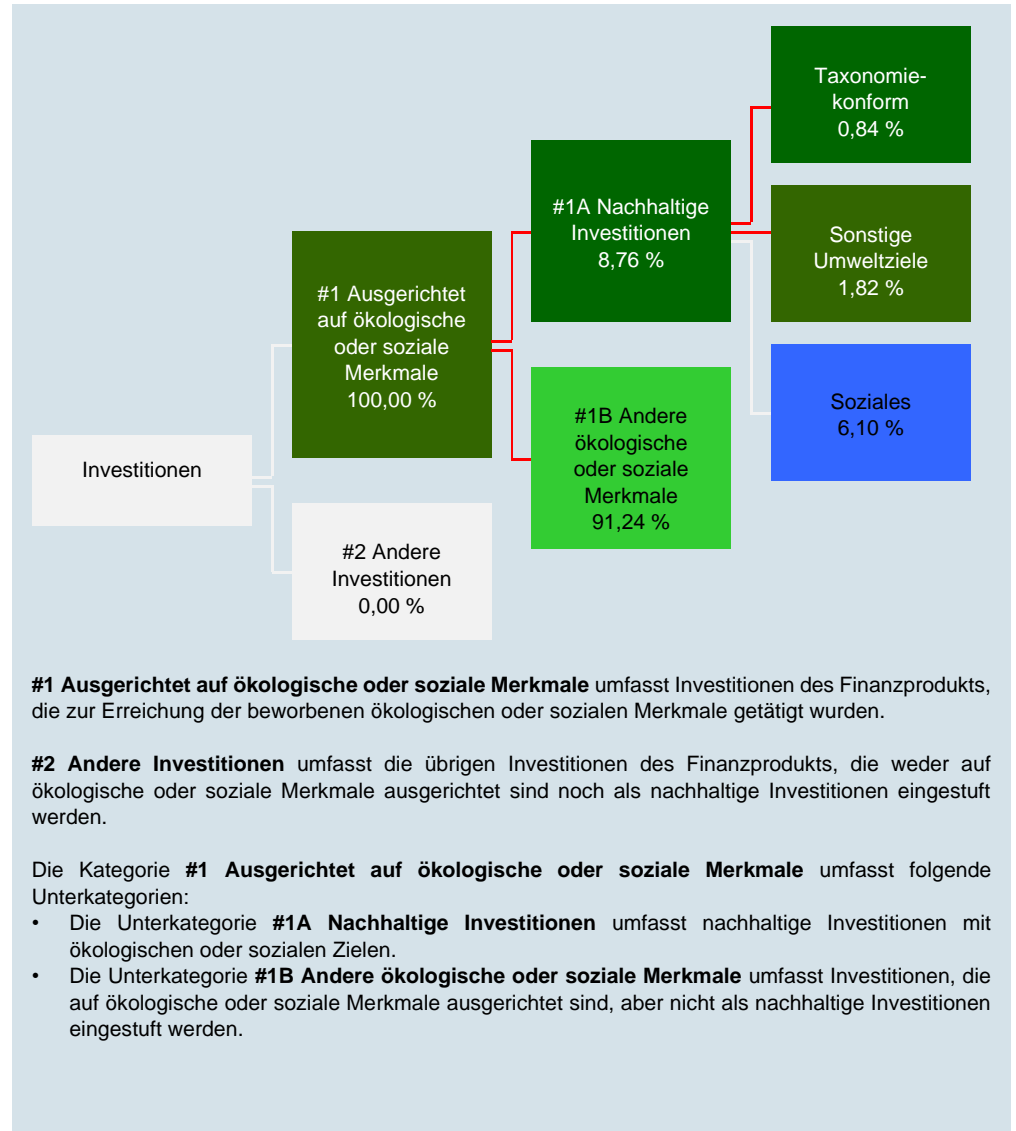
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp	Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten	5,44	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corp	Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	5,34	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc	Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	4,06	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc	Telekommunikation, Softwareentwicklung, IT-Beratung und Erbringung sonstiger Dienstleistungen der Informationstechnologie und der Computerinfrastruktur	3,60	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com Inc	Handel	3,03	Vereinigte Staaten von Amerika
Meta Platforms Inc	Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten	2,52	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMorgan Chase & Co	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,02	Vereinigte Staaten von Amerika
Mastercard Inc	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,60	Vereinigte Staaten von Amerika
AbbVie Inc	Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	1,30	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson & Johnson	Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	1,24	Vereinigte Staaten von Amerika
Netflix Inc	Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten	1,20	Vereinigte Staaten von Amerika
QUALCOMM Inc	Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	1,18	Vereinigte Staaten von Amerika
Booking Holdings Inc	Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten	1,17	Vereinigte Staaten von Amerika
Cummins Inc	Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	1,11	Vereinigte Staaten von Amerika
Hartford Insurance Group Inc, The	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,09	Vereinigte Staaten von Amerika



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Die oben angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	38,24
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	15,78
Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten	15,35
Handel	7,17
Telekommunikation, Softwareentwicklung, IT-Beratung und Erbringung sonstiger Dienstleistungen der Informationstechnologie und der Computerinfrastruktur	5,98
Verkehr und Logistik	4,39
Baugewerbe/Bau	3,60
Erbringung von wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2,41
Energieversorgung	2,29
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	1,32
Gesundheits- und Sozialwesen	0,86
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,83
--	0,77
Grundstücks- und Wohnungswesen	0,75
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	0,24

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar (es werden beim Fondsmanagement keine nachhaltigen Investitionen iSd Art 2 Z 17 Offenlegungs-VO gezielt getätigt und keine Umweltziele iSd Taxonomie-VO verfolgt/angestrebt. Die beworbene "Taxonomie-Quote" in Bezug auf Umweltziele oder auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten beträgt "null".

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

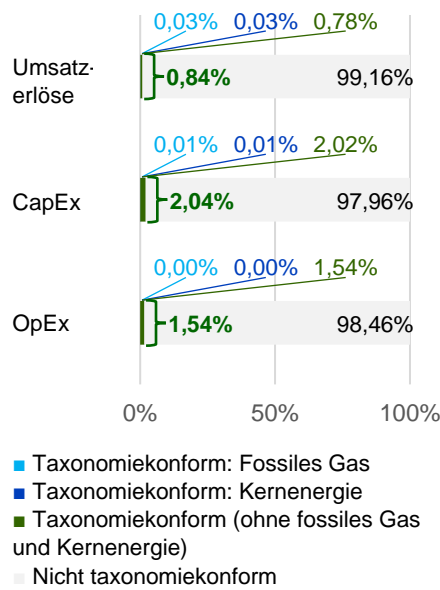
- Ja:
- in fossiles Gas  in Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

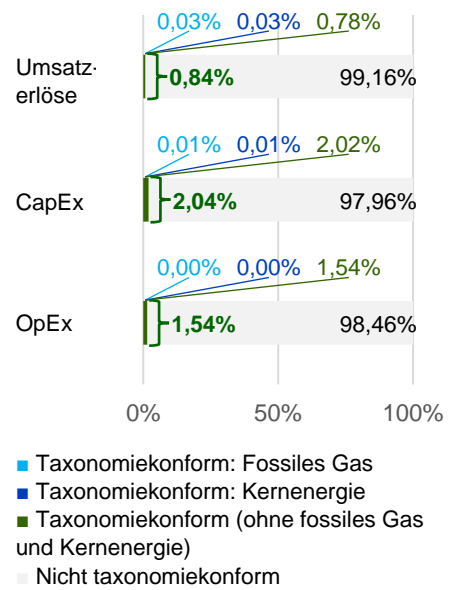
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

### 1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



### 2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen, der in Übergangstätigkeiten geflossen ist, lag bei 0,15 %. Der Anteil der Investitionen, der in ermöglichende Tätigkeiten geflossen ist, lag bei 0,28 %.

### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.08.25	31.08.24
EU-Taxonomie konforme Investitionen mit Staatsanleihen (Umsatzerlöse)	0,84 %	0,88 %
EU-Taxonomie konforme Investitionen ohne Staatsanleihen (Umsatzerlöse)	0,84 %	0,88 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschafts-tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Berichtsstichtag 1,82%.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Berichtsstichtag 6,10%.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Nicht anwendbar. Unsere Strategie für die Berücksichtigung von ökologischen und sozialen Merkmalen gilt für das gesamte in Wertpapiere investierte Portfolio. Daher wurden 100% unserer Investitionen in Wertpapiere einer Überprüfung auf die Einhaltung von ökologischen bzw. sozialen Merkmale unterzogen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Diesbezüglich wird auf die Frage „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ verwiesen.



## FONDSBESTIMMUNGEN

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Allianz Invest Aktien Global**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus für gemeinsame Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

### Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Erste Group Bank AG, Wien.

Zahlstellen für die Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Für den Allianz Invest Aktien Global werden überwiegend, d.h. **mindestens 51 vH** des Fondsvermögens, Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz in OECD Staaten in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben. Bei der Veranlagung in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden ausschließlich Emittenten ausgewählt, die auf Basis definierter Kriterien als nachhaltig eingestuft werden.

Zu den Ausschlusskriterien zählen Produktion von Atomenergie, Grüne Gentechnologie (unter Berücksichtigung einer Umsatzschwelle), Kinderarbeit, nachgewiesene Manipulation der Geschäfte, Produktion von Pornographie, Rüstung/Waffen (unter Berücksichtigung der Umsatzschwelle gemäß BVI-Standard), Herstellung von Tabak, Tierversuche außerhalb der medizinischen Forschung, Verstoß gegen ILO Protokoll.

Weitgehend unattraktiv und daher mit einem Negativkriterium versehen sind Investments bei Vorliegen der Kriterien Abtreibung (Ausschluss von gewerbsmäßigen Abtreibungskliniken), Ausbeutung von Umwelt, Mitarbeitern und Gesellschaft, autoritäre Regime, Diskriminierung von Frauen und Minderheiten, Einschränkung der Medien und Meinungsvielfalt, Gentechnologie, Ölindustrie, und Produktion von Pelzen.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

## Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Australien, Belgien, Brasilien, Chile, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Indien, Irland, Island, Israel, Italien, Japan, Kanada, Liechtenstein, Luxemburg, Mexiko, Neuseeland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Polen, Portugal, Russland, Schweden, Schweiz, Slowakische Republik, Slowenien, Spanien, Südafrika, Südkorea, Tschechische Republik, Türkei, Ungarn, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland, Vereinigte Staaten von Amerika begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

## Anteile an Investmentfonds

Nicht anwendbar.

## Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

## Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

### Commitment Ansatz:

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idGF ermittelt.

## Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig. Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

#### Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet auf den nächsten Cent bzw. die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent bzw. die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis auszuführen.

#### Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. September bis zum 31. August.

## Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden. Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

### Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 01. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 01. November des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer  
Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

#### **Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,5 vH** des Fondsvermögens, die auf Basis des täglichen Fondsvolumens berechnet und abgegrenzt wird. Die Vergütung wird dem Fondsvermögen einmal monatlich angelastet.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen. Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 vH** des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

#### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

##### 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>12</sup>

##### 1.2. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

#### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich	
	Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity),

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

### **3. Börsen in außereuropäischen Ländern**

- |       |                                  |  |
|-------|----------------------------------|--|
| 3.1.  | Australien:                      | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth   |
| 3.2.  | Argentinien:                     | Buenos Aires   |
| 3.3.  | Brasilien:                       | Rio de Janeiro, Sao Paulo  |
| 3.4.  | Chile:                           | Santiago   |
| 3.5.  | China:                           | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange   |
| 3.6.  | Hongkong:                        | Hongkong Stock Exchange  |
| 3.7.  | Indien:                          | Mumbai   |
| 3.8.  | Indonesien:                      | Jakarta  |
| 3.9.  | Israel:                          | Tel Aviv   |
| 3.10. | Japan:                           | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo   |
| 3.11. | Kanada:                          | Toronto, Vancouver, Montreal   |
| 3.12. | Kolumbien:                       | Bolsa de Valores de Colombia   |
| 3.13. | Korea:                           | Korea Exchange (Seoul, Busan)  |
| 3.14. | Malaysia:                        | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad  |
| 3.15. | Mexiko:                          | Mexiko City  |
| 3.16. | Neuseeland:                      | Wellington, Auckland   |
| 3.17. | Peru                             | Bolsa de Valores de Lima   |
| 3.18. | Philippinen:                     | Philippine Stock Exchange  |
| 3.19. | Singapur:                        | Singapur Stock Exchange  |
| 3.20. | Südafrika:                       | Johannesburg   |
| 3.21. | Taiwan:                          | Taipei   |
| 3.22. | Thailand:                        | Bangkok  |
| 3.23. | USA:                             | New York, NYCE American, New York<br>Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati,<br>Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela:                       | Caracas  |
| 3.25. | Vereinigte Arabische<br>Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)  |

### **4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union**

- |      |          |                         |
|------|----------|-------------------------|
| 4.1. | Japan:   | Over the Counter Market |
| 4.2. | Kanada:  | Over the Counter Market |
| 4.3. | Korea:   | Over the Counter Market |
| 4.4. | Schweiz: | Over the Counter Market |

- der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA),  
Zürich
- 4.5. USA  
z.B. Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie  
durch SEC, FINRA)

## 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian  
Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de  
Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures  
Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures  
Exchange  
(SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options  
Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange,  
Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York  
Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)