

Allianz Stiftungsfonds

Nachhaltigkeit

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K752

Geprüfter Jahresbericht
31. Dezember 2022

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Jahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 2. August 2005 gegründet.

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Jahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
Internet: <https://de.allianzgi.com>
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Der russische Einmarsch in die Ukraine hat im Jahr 2022 zu erheblicher Volatilität und Unsicherheit auf den internationalen Kapitalmärkten geführt. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung der Kapitalmärkte und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der russischen Invasion auf den Fonds abschließend zu bewerten.

Die Wirtschaftssanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen Donezker Volksrepublik und Luhansker Volksrepublik sowie Weißrussland unterliegen einer ständigen Entwicklung. AllianzGI hält sich an alle relevanten gegenwärtigen und beabsichtigt die Einhaltung aller relevanten zukünftigen Sanktionen, insbesondere einschließlich, der von der EU, Japan, Singapur, Südkorea, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den USA verhängten Sanktionen. Alle Transaktionen von AllianzGI mit seinen Kontrahenten, entsprechen den Verpflichtungen von AllianzGI im Rahmen der jeweiligen Sanktionen. AllianzGI verfügt über ein global koordiniertes Wirtschaftssanktionsteam aus den Bereichen Recht, Compliance und Risiko, das Wirtschaftssanktionen überwacht und deren Umsetzung koordiniert. Dieses Team beobachtet die aktuelle Situation aktiv und arbeitet mit den betroffenen Abteilungen, einschließlich Portfoliomanagement, Handel und Operations, zusammen, um entsprechende Maßnahmen zu ergreifen und eine zeitnahe Umsetzung sicherzustellen. Insbesondere koordiniert das Team die Umsetzung der multijurisdiktionalen Sanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Luhansk sowie gegen Belarus.

Zum 31. Dezember 2022 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplattformen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische

Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	13
Prüfungsvermerk.....	17
Weitere Informationen (ungeprüft).....	20
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	38
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich (ungeprüft).....	39
Ihre Partner	40

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Ziel des Fonds ist es, einen angemessenen laufenden Ertrag zu erwirtschaften und den Wert des Vermögens möglichst zu erhalten. Gleichzeitig wird langfristiger Kapitalzuwachs angestrebt. Dazu legt er in variablem Umfang in Aktien und verzinslichen Wertpapieren an. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wird am Anleihenmarkt investiert. Dabei dürfen maximal 10 % des Vermögens auf hochverzinsliche Wertpapiere entfallen. In Aktien können bis zu 30 % des Fondsvermögens angelegt werden. Anlagen außerhalb Europas dürfen 30 % des Vermögens nicht überschreiten. Engagements in Schwellenländern sind auf maximal 20 % begrenzt. Die Aktien- und Anleihenemittenten werden einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei werden insbesondere die Kriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Unternehmensführung) berücksichtigt.

Im Berichtsjahr gingen die Aktienkurse an den Weltbörsen stark zurück. Darin schlugen sich die beschleunigte Teuerung insbesondere im Energiebereich, eine straffere Geldpolitik in den entwickelten Staaten, geopolitische Krisen und Rezessionsorgen nieder. In den USA kam es vor allem bei Technologiewerten zu einer deutlichen Korrektur. In Europa litt speziell der deutsche Markt unter Verkaufsdruck. Die Börsen der Schwellenländer entwickelten sich unterschiedlich, jedoch überwogen auch dort die Kursrückgänge. Die Anleihenrenditen stiegen kräftig an, was sich im mittel- bis langfristigen Laufzeitbereich in erheblichen Kursrückgängen bei umlaufenden Papieren widerspiegelte. Davon waren vor allem klassische Staatsanleihen und Schwellenlandpapiere betroffen, in etwas geringerem Umfang auch Schuldverschreibungen von Unternehmen. Der Ertrag von auf Dollar lautenden Anlagen wurde aus Sicht von Euro-Anlegern durch spürbare Abwertungsverluste beeinträchtigt.

Die konzeptionsbedingt dominierenden Anleihenpositionen des Fonds bestanden weiterhin schwerpunktmäßig aus hochwertigen öffentlich-rechtlichen Wertpapieren aus Kernstaaten des Euroraums wie Frankreich und Deutschland. Beigemischt blieben hauptsächlich Bank- und Unternehmensanleihen. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen zum Berichtsstichtag über ein Bonitätsrating im Bereich AA. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenpositionen sank deutlich auf knapp dreieinhalb Jahre. Spürbar ausgebaut wurde die Beimischung von Investmentfonds, speziell solche mit Ausrichtung auf Corporate Bonds.

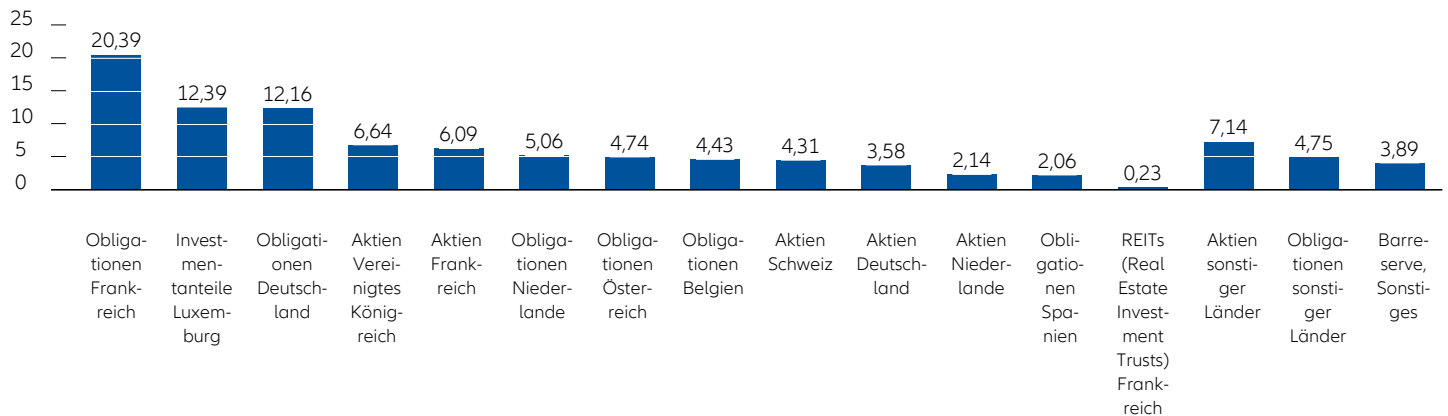
Mit annähernd 30 % des Vermögens blieb das Portfolio direkt in Aktien investiert. Der Schwerpunkt lag nach wie vor auf Titeln aus den Bereichen Finanzen und Gesundheit sowie auf Industriewerten. Merkwürdig an Gewicht verlor die Beimischung von IT-Werten, während der Anteil des Konsumsegments annähernd stabil blieb. Auf der Länderebene standen weiterhin die Börsen Großbritanniens, Frankreichs und der Schweiz im Vordergrund. Abgerundet wurde das Aktienengagement durch die Beteiligung an einem Fonds, der eine global Nachhaltigkeitsstrategie verfolgt.

Mit dieser Anlagepolitik gab der Fonds im gegebenen sehr ungünstigen Umfeld kräftig im Wert nach; dabei schnitt er etwas schwächer ab als seine Vergleichsindex.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR		135,2	193,4	197,7
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 416/ISIN: LU0224473941	1.597.272	1.735.034	1.855.462
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 CWH/ISIN: LU1117266715	2.180	2.144	2.111
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 417/ISIN: LU0224474329	4.855	5.445	5.988
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0L CBC/ISIN: LU0270726580	573	1.010	952
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 416/ISIN: LU0224473941	48,99	56,80	56,25
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 CWH/ISIN: LU1117266715	858,21	989,37	974,26
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0F 417/ISIN: LU0224474329	5.356,03	6.190,42	6.111,22
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0L CBC/ISIN: LU0270726580	50.787,18	58.437,41	57.436,11

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					113.209.174,53	83,72
Aktien					40.436.902,27	29,90
Belgien					46.333,50	0,03
BE0003822393	Elia Group	STK	345	EUR 134,300	46.333,50	0,03
Dänemark					1.665.996,93	1,23
DK0010244508	AP Møller - Maersk - B-	STK	78	DKK 15.965,000	167.454,84	0,12
DK0060542181	ISS	STK	3.796	DKK 147,250	75.165,00	0,06
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	9.821	DKK 942,500	1.244.718,77	0,92
DK0060094928	Orsted	STK	2.087	DKK 636,600	178.658,32	0,13
Deutschland					4.845.347,31	3,58
DE0008404005	Allianz	STK	576	EUR 202,150	116.438,40	0,09
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	4.772	EUR 83,610	398.986,92	0,29
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	STK	416	EUR 118,700	49.379,20	0,04
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	10.361	EUR 8,792	91.093,91	0,07
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding	STK	7.591	EUR 29,130	221.125,83	0,16
DE0005810055	Deutsche Börse	STK	2.316	EUR 163,450	378.550,20	0,28
DE0005552004	Deutsche Post	STK	4.111	EUR 35,495	145.919,95	0,11
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	28.474	EUR 18,844	536.564,06	0,40
DE0005785604	Fresenius	STK	4.029	EUR 26,190	105.519,51	0,08
DE0006602006	GEA Group	STK	2.369	EUR 37,940	89.879,86	0,07
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK	2.493	EUR 63,600	158.554,80	0,12
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	STK	329	EUR 180,100	59.252,90	0,04
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	2.474	EUR 54,240	134.189,76	0,10
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	9.751	EUR 28,720	280.048,72	0,21
DE000LEG1110	LEG Immobilien	STK	1.842	EUR 61,820	113.872,44	0,08
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	7.953	EUR 61,630	490.143,39	0,36
DE0006599905	Merck	STK	1.483	EUR 182,850	271.166,55	0,20
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	815	EUR 304,200	247.923,00	0,18
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding	STK	2.441	EUR 50,900	124.246,90	0,09
DE0007164600	SAP	STK	4.146	EUR 96,940	401.913,24	0,30
DE0007165631	Sartorius	STK	272	EUR 374,800	101.945,60	0,07
DE0007236101	Siemens	STK	1.499	EUR 130,180	195.139,82	0,14
DE000SYM9999	Symrise	STK	1.303	EUR 102,450	133.492,35	0,10
Finnland					1.111.960,97	0,82
FI0009013429	Cargotec -B-	STK	3.752	EUR 41,860	157.058,72	0,12
FI4000369947	Citycon	STK	9.092	EUR 6,310	57.370,52	0,04
FI0009000665	Metsa Board -B-	STK	12.802	EUR 8,855	113.361,71	0,08
FI0009013296	Neste	STK	464	EUR 43,620	20.239,68	0,02
FI0009000681	Nokia	STK	75.994	EUR 4,358	331.181,85	0,24
FI0009002422	Outokumpu	STK	34.632	EUR 4,782	165.610,22	0,12
FI0009003305	Sampo -A-	STK	1.899	EUR 49,310	93.639,69	0,07
FI0009000277	TietoEVRV	STK	6.469	EUR 26,820	173.498,58	0,13
Frankreich					8.232.562,58	6,09
FR0000120073	Air Liquide	STK	513	EUR 134,260	68.875,38	0,05
FR0000051732	Atos	STK	6.406	EUR 9,042	57.923,05	0,04
FR0000120628	AXA	STK	14.179	EUR 26,305	372.978,60	0,28
FR0013280286	BioMérieux	STK	1.017	EUR 99,500	101.191,50	0,08
FR0000131104	BNP Paribas	STK	5.406	EUR 53,610	289.815,66	0,21
FR0000120503	Bouygues	STK	6.938	EUR 28,180	195.512,84	0,14
FR0000125338	Capgemini	STK	2.011	EUR 157,000	315.727,00	0,23
FR0000120172	Carrefour	STK	14.500	EUR 15,740	228.230,00	0,17
FR0010667147	Coface	STK	14.205	EUR 12,280	174.437,40	0,13
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	7.449	EUR 46,220	344.292,78	0,25
FR0000053381	Derichebourg	STK	11.285	EUR 5,535	62.462,48	0,05
FR0010908533	Edenred	STK	2.131	EUR 50,820	108.297,42	0,08
FR0000130452	Eiffage	STK	2.303	EUR 92,440	212.889,32	0,16
FR0012435121	Elis	STK	13.438	EUR 13,930	187.191,34	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR0010208488	Engie	STK	6.808	EUR 13,510	91.976,08	0,07
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	1.112	EUR 170,600	189.707,20	0,14
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	6.295	EUR 7,015	44.159,43	0,03
FR0000052292	Hermes International	STK	134	EUR 1.463,000	196.042,00	0,15
FR0010259150	Ipsen	STK	1.903	EUR 101,000	192.203,00	0,14
FR0000073298	IPSOS	STK	3.104	EUR 58,700	182.204,80	0,13
FR0000120321	L'Oréal	STK	1.333	EUR 338,000	450.554,00	0,33
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	1.693	EUR 690,400	1.168.847,20	0,86
FR0000044448	Nexans	STK	532	EUR 85,650	45.565,80	0,03
FR0010112524	Nexity	STK	2.457	EUR 26,220	64.422,54	0,05
FR0000133308	Orange	STK	32.845	EUR 9,357	307.330,67	0,23
FR0000120693	Pernod Ricard	STK	359	EUR 185,050	66.432,95	0,05
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	2.233	EUR 59,920	133.801,36	0,10
FR0010451203	Rexel	STK	6.244	EUR 18,695	116.731,58	0,09
FR0000120578	Sanofi	STK	8.588	EUR 90,580	777.901,04	0,58
FR0000121972	Schneider Electric	STK	2.256	EUR 132,680	299.326,08	0,22
FR0000120966	Societe BIC	STK	2.096	EUR 64,050	134.248,80	0,10
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	1.154	EUR 143,400	165.483,60	0,12
FR0000051807	Teleperformance	STK	201	EUR 223,500	44.923,50	0,03
FR0000120271	TotalEnergies	STK	11.351	EUR 59,100	670.844,10	0,50
FR0000125486	Vinci	STK	1.816	EUR 93,630	170.032,08	0,13
Irland					219.368,97	0,16
IE0002424939	DCC	STK	3.698	GBP 41,420	172.935,58	0,13
GB00B19NVL48	Experian	STK	1.439	GBP 28,580	46.433,39	0,03
Italien					1.120.956,70	0,83
IT0001233417	A2A	STK	16.093	EUR 1,264	20.333,51	0,02
IT0005218380	Banco BPM	STK	21.115	EUR 3,327	70.249,61	0,05
IT0000066123	BPER Banca	STK	50.847	EUR 1,932	98.236,40	0,07
IT0003132476	Eni	STK	30.961	EUR 13,490	417.663,89	0,31
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	90.336	EUR 2,093	189.073,25	0,14
NL0015000LU4	Iveco Group	STK	9.548	EUR 5,552	53.010,50	0,04
IT0004176001	Prysmian	STK	942	EUR 35,150	33.111,30	0,02
IT0005282865	Reply	STK	1.139	EUR 108,100	123.125,90	0,09
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	25.256	EUR 4,599	116.152,34	0,09
Jordanien					81.604,47	0,06
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	4.592	GBP 15,740	81.604,47	0,06
Luxemburg					226.668,42	0,17
LU0569974404	APERAM	STK	3.263	EUR 29,820	97.302,66	0,07
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	STK	1.888	EUR 68,520	129.365,76	0,10
Niederlande					2.895.326,83	2,14
NL0000303709	Aegon	STK	10.865	EUR 4,771	51.836,92	0,04
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	12.470	EUR 27,085	337.749,95	0,25
NL0012817175	Alfen Beheer	STK	1.059	EUR 85,420	90.459,78	0,07
NL0006237562	Arcadis	STK	3.138	EUR 37,060	116.294,28	0,09
NL0010273215	ASML Holding	STK	2.285	EUR 512,300	1.170.605,50	0,87
NL0000009827	DSM	STK	270	EUR 116,150	31.360,50	0,02
NL0000009082	KPN	STK	20.088	EUR 2,925	58.757,40	0,04
NL0000009538	Philips	STK	11.973	EUR 14,188	169.872,92	0,12
NL0012169213	QIAGEN	STK	1.550	EUR 47,020	72.881,00	0,05
NL0011821392	Signify	STK	4.629	EUR 31,830	147.341,07	0,11
NL00150001Q9	Stellantis	STK	27.271	EUR 13,368	364.558,73	0,27
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	2.863	EUR 99,060	283.608,78	0,21
Norwegen					690.179,81	0,51
NO0010161896	DNB Bank	STK	10.075	NOK 194,600	186.474,46	0,14
NO0010096985	Equinor	STK	12.094	NOK 355,000	408.347,38	0,30
NO0003733800	Orkla	STK	14.133	NOK 70,940	95.357,97	0,07
Österreich					90.871,11	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
AT0000743059	OMV	STK	1.881	EUR 48,310	90.871,11	0,07	
Portugal						378.129,20	0,28
PTALTOAE0002	Altri	STK	30.706	EUR 5,000	153.530,00	0,11	
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	11.064	EUR 20,300	224.599,20	0,17	
Schweden						1.857.760,64	1,37
SE0010468116	Arjo -B-	STK	16.842	SEK 40,000	60.513,33	0,04	
SE0006993770	Axfood	STK	7.202	SEK 289,300	187.153,91	0,14	
SE0000862997	Billerud	STK	13.084	SEK 129,550	152.256,32	0,11	
SE0017768716	Boliden	STK	6.329	SEK 399,850	227.315,77	0,17	
SE0000202624	Getinge -B-	STK	5.756	SEK 220,500	114.005,75	0,08	
SE0011090018	Holmen -B-	STK	4.705	SEK 418,500	176.869,30	0,13	
SE0000170375	Hufvudstaden -A-	STK	1.527	SEK 150,000	20.574,42	0,02	
SE0014504817	Loomis	STK	4.503	SEK 290,800	117.623,40	0,09	
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	STK	19.658	SEK 105,700	186.642,99	0,14	
SE0000106205	Peab -B-	STK	8.699	SEK 59,700	46.648,86	0,03	
SE0000163594	Securitas -B-	STK	17.470	SEK 88,860	139.442,95	0,10	
SE0000120669	SSAB -B-	STK	32.010	SEK 54,880	157.796,42	0,12	
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	STK	1.714	SEK 134,400	20.692,24	0,02	
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	45.149	SEK 61,700	250.224,98	0,18	
Schweiz						5.824.436,40	4,31
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	STK	2.896	CHF 121,500	357.613,63	0,26	
CH0360674466	Galenica	STK	2.150	CHF 76,050	166.179,29	0,12	
CH0010645932	Givaudan	STK	69	CHF 2.871,000	201.336,04	0,15	
CH0023868554	Implenla	STK	1.829	CHF 37,300	69.336,48	0,05	
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	1.025	CHF 218,200	227.309,63	0,17	
CH0371153492	Landis&Gyr Group	STK	727	CHF 65,300	48.248,83	0,04	
CH0038863350	Nestle	STK	14.945	CHF 107,860	1.638.308,06	1,21	
CH0012005267	Novartis	STK	13.439	CHF 84,520	1.154.424,87	0,85	
CH0000816824	OC Oerlikon	STK	24.709	CHF 6,095	153.062,26	0,11	
CH0012032048	Roche Holding	STK	2.888	CHF 293,000	860.011,07	0,64	
CH0435377954	SIG Combibloc Group	STK	6.185	CHF 20,460	128.612,91	0,10	
CH0012549785	Sonova Holding	STK	746	CHF 222,000	168.318,18	0,13	
CH0033361673	u-blox Holding	STK	523	CHF 110,000	58.470,07	0,04	
CH0244767585	UBS Group	STK	1.198	CHF 17,270	21.027,54	0,02	
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	1.262	CHF 446,100	572.177,54	0,42	
Spanien						2.176.764,62	1,61
ES0125220311	Acciona	STK	227	EUR 173,800	39.452,60	0,03	
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	STK	8.178	EUR 26,820	219.333,96	0,16	
ES0105022000	Applus Services	STK	6.681	EUR 6,480	43.292,88	0,03	
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	76.918	EUR 5,665	435.740,47	0,32	
ES0113900J37	Banco Santander	STK	141.337	EUR 2,788	393.976,89	0,29	
ES0105563003	Corporacion ACCIONA Energias Renovables	STK	3.938	EUR 36,240	142.713,12	0,11	
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	34.427	EUR 11,005	378.869,14	0,28	
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	5.958	EUR 25,060	149.307,48	0,11	
ES0173516115	Repsol	STK	15.930	EUR 14,895	237.277,35	0,18	
ES0178430E18	Telefónica	STK	40.094	EUR 3,412	136.800,73	0,10	
Vereinigtes Königreich						8.972.633,81	6,64
GB00B1XZ5820	Anglo American	STK	3.093	GBP 32,495	113.475,96	0,08	
GB0009895292	AstraZeneca	STK	5.068	GBP 112,960	646.351,34	0,48	
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	44.535	GBP 3,382	170.052,27	0,13	
GB0031348658	Barclays	STK	183.012	GBP 1,592	329.032,73	0,24	
GB0000811801	Barratt Developments	STK	32.391	GBP 4,034	147.525,67	0,11	
GB0007980591	BP	STK	41.433	GBP 4,783	223.722,01	0,17	
GB0030913577	BT Group	STK	142.676	GBP 1,141	183.718,79	0,14	
GB00B0744B38	Bunzl	STK	6.498	GBP 27,540	202.046,35	0,15	
GB0031743007	Burberry Group	STK	6.963	GBP 20,350	159.980,91	0,12	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GB00BD6K4575	Compass Group	STK	9.293	GBP 19,300	202.497,94	0,15
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	7.121	GBP 19,260	154.847,66	0,11
GB0002374006	Diageo	STK	16.659	GBP 36,560	687.642,14	0,51
GB0008220112	DS Smith	STK	41.973	GBP 3,220	152.581,15	0,11
GB00BN7SWP63	GSK	STK	35.453	GBP 14,430	577.616,15	0,43
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	139.722	GBP 5,172	815.888,24	0,60
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	65.166	GBP 2,195	161.476,58	0,12
GB0033195214	Kingfisher	STK	76.036	GBP 2,370	203.458,10	0,15
GB0008706128	Lloyds Banking Group	STK	553.445	GBP 0,459	286.497,72	0,21
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	STK	3.892	GBP 72,240	317.437,28	0,23
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	58.465	GBP 1,248	82.352,20	0,06
GB0004657408	Mitie Group PLC	STK	49.170	GBP 0,750	41.613,78	0,03
GB00BDR05C01	National Grid	STK	30.865	GBP 10,085	351.438,68	0,26
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	102.286	GBP 2,667	307.997,06	0,23
GB00BG11K365	Redrow	STK	25.486	GBP 4,628	133.168,77	0,10
GB00B2B0DG97	RELX	STK	18.531	GBP 23,080	482.883,12	0,36
GB0003096442	RS GROUP	STK	6.207	GBP 9,100	63.772,07	0,05
GB00BP6MXD84	Shell	STK	24.254	GBP 23,330	638.859,68	0,47
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	STK	689	GBP 107,250	83.430,32	0,06
GB0007908733	SSE	STK	10.759	GBP 17,190	208.811,85	0,15
GB00BK9RKT01	Travis Perkins	STK	11.572	GBP 9,050	118.239,99	0,09
GB00B10RZP78	Unilever	STK	6.285	GBP 41,935	297.570,11	0,22
GB0001859296	Vistry Group	STK	6.691	GBP 6,305	47.630,32	0,04
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	282.401	GBP 0,845	269.547,84	0,20
JE00B8KF9B49	WPP	STK	11.804	GBP 8,214	109.469,03	0,08
Obligationen					72.469.281,15	53,59
Belgien					5.988.342,82	4,43
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.100,0	% 95,606	1.051.663,25	0,78
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	1.100,0	% 91,752	1.009.269,25	0,75
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	1.730,0	% 90,204	1.560.520,55	1,15
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.100,0	% 81,138	1.703.900,73	1,26
BE0002826072	0,3000 % Ministeries Van de Vlaamse Ge-meenschap EUR MTN 21/31	EUR	100,0	% 76,890	76.889,80	0,06
BE0002890722	3,0000 % Ministeries Van de Vlaamse Ge-meenschap EUR MTN 22/32	EUR	200,0	% 95,684	191.368,44	0,14
BE6265262327	2,3750 % Proximus EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 98,683	394.730,80	0,29
Dänemark					99.454,46	0,07
XS2545263399	3,2500 % Carlsberg Breweries EUR MTN 22/25	EUR	100,0	% 99,454	99.454,46	0,07
Deutschland					16.437.919,18	12,16
DE000AAR0322	0,7500 % Aareal Bank EUR MTN 22/28	EUR	200,0	% 79,467	158.934,32	0,12
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/32	EUR	200,0	% 76,022	152.043,32	0,11
DE000A3T0X22	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25	EUR	100,0	% 87,001	87.001,19	0,06
XS2433244089	0,1250 % E.ON EUR MTN 22/26	EUR	100,0	% 90,568	90.568,29	0,07
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.100,0	% 94,108	3.858.428,00	2,85
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	900,0	% 91,474	823.266,00	0,61
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.550,0	% 90,565	2.309.407,50	1,71
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	900,0	% 88,496	796.464,00	0,59
DE0001102606	1,7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.400,0	% 93,174	1.304.435,86	0,97
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	3.400,0	% 84,149	2.861.065,66	2,12
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	500,0	% 83,197	415.984,95	0,31
DE0001102580	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	1.900,0	% 79,939	1.518.840,81	1,12
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Holstein EUR Notes 21/28	EUR	200,0	% 83,777	167.553,44	0,12
DE000LB2V833	0,3750 % Landesbank Baden-Württem-berg EUR MTN 21/28	EUR	200,0	% 82,912	165.824,28	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS1347758663	0,3750 % Landwirtschaftliche Renten- bank EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 97,392	973.915,10	0,72
DE000A13SL26	1,1250 % SAP EUR MTN 14/23	EUR	600,0	% 99,871	599.227,02	0,44
DE000A1RQD92	0,1250 % State of Hesse EUR Notes 21/31	EUR	200,0	% 77,480	154.959,44	0,12
Estland					154.244,73	0,11
XS2532370231	4,0000 % Estonia Government EUR Bonds 22/32	EUR	150,0	% 102,830	154.244,73	0,11
Finnland					1.971.836,75	1,46
XS2436153139	0,1250 % Aktia Bank EUR MTN 22/28	EUR	400,0	% 83,649	334.594,00	0,25
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.300,0	% 95,310	1.239.030,00	0,92
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	500,0	% 79,643	398.212,75	0,29
Frankreich					27.578.448,16	20,39
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale EUR Zero- Coupon MTN 20.03.2031	EUR	100,0	% 76,143	76.142,79	0,06
FR0014006276	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 21/27	EUR	200,0	% 85,470	170.939,58	0,13
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	900,0	% 101,228	911.052,00	0,67
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	3.600,0	% 102,229	3.680.226,00	2,72
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.400,0	% 98,088	6.277.632,00	4,64
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	3.400,0	% 97,786	3.324.724,00	2,46
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	3.340,0	% 89,728	2.996.915,20	2,21
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.000,0	% 88,956	3.558.230,00	2,63
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.500,0	% 86,436	2.160.904,25	1,60
FR0014002WK3	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	4.300,0	% 77,212	3.320.094,50	2,45
FR0013264488	0,8750 % Régie Autonome des Transports Parisiens EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 90,607	362.426,00	0,27
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	400,0	% 87,017	348.066,88	0,26
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 97,774	391.094,96	0,29
Irland					2.132.475,00	1,58
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	600,0	% 100,897	605.382,00	0,45
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.700,0	% 89,829	1.527.093,00	1,13
Israel					117.704,51	0,09
XS2433136194	0,6250 % Israel Government EUR MTN 22/32	EUR	150,0	% 78,470	117.704,51	0,09
Lettland					79.898,61	0,06
XS2361416915	0,0000 % Latvia Government EUR Zero- Coupon MTN 24.01.2029	EUR	100,0	% 79,899	79.898,61	0,06
Niederlande					6.836.947,58	5,06
XS2463974571	0,6250 % ABB Finance EUR MTN 22/24	EUR	400,0	% 96,913	387.651,60	0,29
XS1020769748	2,3750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 99,201	396.802,04	0,29
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.600,0	% 93,236	1.491.783,04	1,10
XS0792977984	2,8750 % Alliander EUR MTN 12/24	EUR	400,0	% 99,468	397.872,68	0,30
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.200,0	% 98,886	2.175.492,00	1,61
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.100,0	% 90,298	1.896.258,00	1,40
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	100,0	% 91,088	91.088,22	0,07
Österreich					6.412.091,84	4,74
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	4.000,0	% 98,094	3.923.777,60	2,90
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.100,0	% 96,140	2.018.942,10	1,49
AT0000A2NW83	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	600,0	% 78,229	469.372,14	0,35
Schweden					1.286.324,67	0,95
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	% 84,861	169.721,26	0,13
XS2356049069	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR MTN 21/28	EUR	200,0	% 82,541	165.082,90	0,12
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 18/23	EUR	700,0	% 99,666	697.661,02	0,52
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 83,072	166.144,52	0,12
XS2404027935	0,2500 % Swedbank EUR MTN 21/26	EUR	100,0	% 87,715	87.714,97	0,06
Spanien					2.786.059,00	2,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	2.900,0	% 96,071	2.786.059,00	2,06
Supranational					46.121,00	0,03
EU000A284451	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.11.2025	EUR	50,0	% 92,242	46.121,00	0,03
USA					366.674,26	0,27
XS1602547264	1,7760 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	200,0	% 92,274	184.548,66	0,14
XS1960248919	1,0900 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 19/27	EUR	200,0	% 91,063	182.125,60	0,13
Vereinigt Königreich					174.738,58	0,13
XS2355599197	0,1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	200,0	% 87,369	174.738,58	0,13
REITs (Real Estate Investment Trusts)					302.991,11	0,23
Frankreich					302.991,11	0,23
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	STK	3.502	EUR 40,600	142.181,20	0,11
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	3.743	EUR 21,850	81.784,55	0,06
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	STK	1.601	EUR 49,360	79.025,36	0,06
Investmentanteile					16.754.579,00	12,39
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					16.754.579,00	12,39
LU2034156302	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -W- EUR - (0.500%)	STK	1.900,000	EUR 1.004,570	1.908.683,00	1,41
LU1110566418	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0.180%)	STK	6.000,000	EUR 949,100	5.694.600,00	4,21
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -W- EUR - (0.420%)	STK	5.000,000	EUR 902,010	4.510.050,00	3,34
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)	STK	600,000	EUR 833,510	500.106,00	0,37
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0.250%)	STK	20.000,000	EUR 111,845	2.236.900,00	1,65
LU1645380368	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF -A- EUR - (0.200%)	STK	130.000,000	EUR 14,648	1.904.240,00	1,41
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					129.963.753,53	96,11
Einlagen bei Kreditinstituten					3.886.738,95	2,88
Täglich fällige Gelder					3.886.738,95	2,88
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			3.483.619,90	2,58
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			403.119,05	0,30
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.886.738,95	2,88
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2022	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					855.264,00	0,63
Finanztermingeschäfte					836.938,00	0,62
Verkaufte Bondterminkontrakte					164.630,00	0,12
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 03/23	Ktr	-28	EUR 105,445	20.610,00	0,01
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 03/23	Ktr	-28	EUR 115,940	62.760,00	0,05
	Euro OAT Futures 03/23	Ktr	-15	EUR 127,900	81.260,00	0,06
Verkaufte Indexterminkontrakte					672.308,00	0,50
	DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/23	Ktr	-120	EUR 3.671,000	157.920,00	0,12
	MSCI Europe Index Futures 03/23	Ktr	-455	EUR 270,300	514.388,00	0,38
Optionsgeschäfte					18.326,00	0,01
Gekaufte Verkaufsoptionen auf Indices (long put)					18.326,00	0,01
	Put 3,750 DJ EURO STOXX 50 Index 03/23	Ktr	40	EUR 105,700	-10.492,00	-0,01
	Put 3,900 DJ EURO STOXX 50 Index 03/23	Ktr	100	EUR 170,150	28.818,00	0,02
Summe Derivate					855.264,00	0,63
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					519.920,89	0,38
Fondsvermögen					135.225.677,37	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Anteilwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	48,99
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	858,21
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	5.356,03
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR	50.787,18
Umlaufende Anteile		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	1.597.272
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	STK	2.180
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK	4.855
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK	573

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	1.011.080,92
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	2.744,64
- Negative Einlagezinsen	-44.415,37
Dividenden	1.486.811,32
Erträge aus	
- Investmentanteilen	165.036,15
Sonstige Erträge	583,31
Erträge insgesamt	2.621.840,97
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-830,00
Taxe d'Abonnement	-53.874,55
Pauschalvergütung	-1.519.167,89
Sonstige Kosten	-26.041,82
Aufwendungen insgesamt	-1.599.914,26
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	1.021.926,71
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-19.339,00
- Wertpapiergeschäften	-2.679.111,75
- Finanztermingeschäften	-1.532.777,67
- Devisentermingeschäften	631,11
- Devisen	137.506,39
Nettogewinn/-verlust	-3.071.164,21
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	163.661,00
- Wertpapiergeschäften	-20.231.522,61
- Finanztermingeschäften	1.471.728,00
- Devisen	-6.622,98
Betriebsergebnis	-21.673.920,80

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.12.2022

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 139.689.219,62)	129.963.753,53
Bankguthaben	3.886.738,95
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	194.104,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	394.695,78
Dividendenansprüche	46.319,99
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	52,92
Sonstige Forderungen	9.777,49
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	28.818,00
- Finanztermingeschäften	836.938,00
Summe Aktiva	135.361.198,66
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.849,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-120.180,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-10.492,00
Summe Passiva	-135.521,29
Fondsvermögen	135.225.677,37

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	193.375.108,98
Mittelzuflüsse	4.114.770,10
Mittelrückflüsse	-36.795.809,81
	160.694.069,27
Ausschüttung	-3.794.471,10
Betriebsergebnis	-21.673.920,80
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	135.225.677,37

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2022	01.01.2021
	-	-
	31.12.2022	31.12.2021
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.743.633	1.864.523
- ausgegebene Anteile	63.583	99.143
- zurückgenommene Anteile	-202.336	-220.033
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.604.880	1.743.633

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse I2 (EUR)	Klasse P (EUR)	Klasse W (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
1 Jahr	(31.12.2021-31.12.2022)	-11,90	-11,40	-11,62	-11,23
2 Jahre	(31.12.2020-31.12.2022)	-9,24	-8,21	-8,67	-7,86
3 Jahre	(31.12.2019-31.12.2022)	-11,97	-10,47	-11,15	-9,97
5 Jahre	(31.12.2017-31.12.2022)	-11,18	-8,65	-9,80	-7,79
10 Jahre	(31.12.2012-31.12.2022)	-2,69	-	0,33	6,25
seit Auflage ²⁾	(18.05.2006-31.12.2022)	26,09	-	-	-
	(28.11.2014-31.12.2022)	-	-3,03	-	-
	(08.08.2005-31.12.2022)	-	-	43,88	-
	(20.06.2007-31.12.2022)	-	-	-	39,20

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 18. Mai 2006. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 50,00.

Klasse I2 (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 28. November 2014. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 08. August 2005. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 5.000,00.

Klasse W (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 20. Juni 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 50.000,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Fonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,885712
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,436453
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	10,514014
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,132755
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,983922
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,065600

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,20	0,05
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	0,67	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,89	0,05
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,48	0,01

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und anderen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage berücksichtigt. Diese Transaktionskosten sind zwar nicht separat identifizierbar, werden jedoch in der Performance des Fonds erfasst.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 86.647,43 EUR angefallen.

Vertriebsfolgeprovisionen

Der Fonds gewährt an Vermittler (zum Beispiel Kreditinstitute) periodisch wiederkehrende Vermittlungsentgelte als so genannte „Vertriebsfolgeprovisionen“. Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen. Die „Vertriebsfolgeprovisionen“ werden aus der Pauschalvergütung gezahlt.

Nachfolgende Ereignisse

Nach Ablauf des Geschäftsjahres bis zum Datum der Unterzeichnung des Jahresabschlusses sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb des vorangegangenen Berichtszeitraumes zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht bei der

Berechnung berücksichtigt. Legt der Fonds mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufenden Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der laufenden Kosten nicht möglich. Legt ein Fonds nicht mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, werden Kosten, die eventuell auf Ebene dieser OGAW oder OGA anfallen, nicht berücksichtigt.

	Laufende Kosten in %
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,23
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	0,67
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,92
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,47



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2022;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir 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 des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 25. April 2023

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen Finanz-

instrumenten generiert wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Halte-dauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Ta-gen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Ende des Berichtszeitraums war für den Fonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Fonds	Ansatz	Vergleichsvermögen
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	relativer VaR	80% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 20% MSCI EUROPE EUR TO-TAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) des Fonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Fonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichs-

vermögens) ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimum RBA in %	Maximum RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	20,60	15,87	40,71	26,06

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) gegliedert in fixe 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 1.710

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Variable Vergütung	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Gesamtvergütung	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

Festlegung der Vergütung

Allianz Global Investors GmbH („Verwaltungsgesellschaft“) 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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

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, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

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 unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg der Kapitalverwaltungsge-

Weitere Informationen (ungeprüft)

sellschaft 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, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen mehrjährigen Zeitraum.

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 überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme 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 Geschäftsleistung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

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 die 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 die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Leitlinie 2014/937 zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen der European Securities and Markets Authority (ESMA) fordert in den Abschnitten 35 (a-c), 40 (a-c) und 48 (a, b) Angaben im Jahresbericht der Fonds zum Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Repos/Reverse-Repos) bzw. Derivate erzielt wird, Angaben zur Identität der Gegenparteien dieser Geschäfte, Aussagen zur Art und Höhe der in diesem Zusammenhang entgegengenommenen Sicherheiten sowie Aussagen zur Identität des Emittenten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten und die Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Aus der folgenden Tabelle kann das minimale, maximale und durchschnittliche Exposure, unterteilt nach Techniken und Derivaten, im Berichtszeitraum entnommen werden. Die Exposure-Zahlen zum minimalen bzw. maximalen Exposure des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages mit dem minimalen bzw. maximalen Exposure des Berichtszeitraums dargestellt. Das durchschnittliche Exposure ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt des täglichen Exposures des Fonds in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages. Das Exposure (Counterparty) aus Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung bzw. Derivaten wurde getrennt für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) und Wertpapierleihe betrachtet.

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,02	1,67	0,38
	OTC-Derivate	0,00	0,04	0,00
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Fonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Fonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

Aus der nachfolgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten, die auf das Kontrahentenrisiko des Fonds anrechenbar sind, entnommen werden. Die Höhe der minimalen bzw. maximalen Sicherheiten des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages des Berichtszeitraums dargestellt. Die durchschnittliche Höhe der Sicherheiten ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt der täglichen Höhe der Sicherheiten in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit ⁴⁾	0,00	0,00	0,00

⁴⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

Der Fonds hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Dow Jones EURO STOXX 50 (Price) Index.

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde der Fonds nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

	Erträge	Kosten
Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit	0,00	0,00

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.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

Weitere Informationen finden Sie auf der Registerkarte „Verteilung“ unter den einzelnen Fondsabschnitten auf der Website der Allianz Global Investors Regulatory: <https://regulatory.allianzgi.com/en-gb/b2c/luxemburg-en/funds/mutual-funds>

Weitere Informationen (ungeprüft)

Name des Produkts:

Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900S6FUSTE6MXTV32

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 18,43% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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.



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

Der Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit (der „Fonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich gilt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben werden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Fonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wurde.

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

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen, da der Fonds weder eine Nachhaltigkeitsbenchmark verwendet noch verbindliche Elemente im Vergleich zur Benchmark festgelegt hat.

Nachhaltigkeitsindikatoren werden teilweise jedoch im Vergleich zur Benchmark ausgewiesen, um die Aussagekraft zu erhöhen.

🌱 **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, die wie folgt abgeschnitten haben:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4, wobei 0 das schlechteste Rating und 4 das beste Rating ist) betrug 95,40 %
- Der tatsächliche Prozentsatz der Best-in-Class-Emittenten der Benchmark betrug 98,43 %.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der folgenden Ausschlusskriterien für Direktinvestitionen berücksichtigt:
 - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
 - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
 - Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

Direktinvestitionen in staatliche Emittenten, die einen unzureichenden Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die Ausschlusskriterien basierten auf Informationen eines externen Datenanbieters und wurden in den ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen kodiert. Die Daten wurden mindestens halbjährlich aktualisiert

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

Nachhaltige Investitionen leisten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager des Fonds unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendet.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombiniert. Die Methodik wendete zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Unternehmens bzw. eines Emittenten, in das / in den investiert werden soll, in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel geleistet haben.

Zur Berechnung des positiven Beitrags auf Ebene des Fonds wurde der Umsatzanteil jedes Emittenten berücksichtigt, der auf Geschäftstätigkeiten zurückzuführen ist, die zur Erreichung von Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, sofern der Emittent die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt hat, und in einem zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation vorgenommen. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, mit denen spezifische Projekte finanziert werden, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beigetragen haben, so berücksichtigt, dass die Gesamtanlage zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt, aber auch für diese wurden eine DNSH- sowie eine Good Governance-Prüfung in Bezug auf die Emittenten durchgeführt.

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

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt haben, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, erfolgte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht hatte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, besteht er die DNSH- Prüfung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH- Prüfung nicht bestanden haben, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

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

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorliegen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt

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.

auswirken, Emissionen in das Wasser und fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert werden soll, die sozialen Verstößen unterliegen. . Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, konnten entsprechende Daten auf der Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere ökologische und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

- *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 nachhaltige Mindestausschlussliste des Investmentmanagers hat Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken, die gegen internationale Normen verstoßen, herausgefiltert. Der zentrale normative Rahmen bestand 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 verstießen, wurden 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 EU-Kriterien beigefügt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Net Zero Asset Managers Initiative beigetreten und berücksichtigt PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren haben dazu beigetragen, potenzielle negative Auswirkungen als Verwaltungsgesellschaft zu minimieren. Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Managers Initiative strebte die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Fonds berücksichtigte bei Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt.

Die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren ist uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden

durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen.

Darüber hinaus wurden neben anderen Nachhaltigkeitsfaktoren PAI-Indikatoren zur Ableitung des SRI-Ratings herangezogen. Das SRI-Rating wurde für die Portfoliokonstruktion verwendet. Die folgenden PAI-Indikatoren werden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten:

- Treibhausgasemissionen
- CO2-Fußabdruck
- Treibhausgas-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die UN Global Compact - Grundsätze
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten:

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Berichtszeitraums umfasste der Großteil der Anlagen des Finanzprodukts Aktien, Schuldtitel und Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden sie bei der Ermittlung der Hauptinvestitionen nicht berücksichtigt. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der höchsten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt über die vier Bewertungstichtage ermittelt. Die Bewertungstichtage sind der Berichtstichtag und der letzte Tag eines jeden dritten Monats über neun Monate rückwärts.

Für Investments in Zielfonds ist keine eindeutige Sektorzuordnung möglich, da die Zielfonds in Wertpapiere der Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren können.

Größte Investition	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ SECURICASH SRI-W	N/A	4,20%	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) FIX 1.750% 25.11.2024	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	3,63%	Frankreich
ALLIANZ ENHNCD S/T EUR-W	N/A	3,55%	Luxemburg
LYXOR EUR 2-10Y INFL EXPECT	N/A	2,96%	Frankreich
ALLIANZ EURO CREDIT SRI-W	N/A	2,88%	Luxemburg

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022-31.12.2022

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.500% 15.02.2026	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,48%	Deutschland
FRANCE (GOVT OF) FIX 3.500% 25.04.2026	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,43%	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.750% 25.11.2028	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,33%	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) FIX 4.250% 25.10.2023	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,29%	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) FIX 2.500% 25.05.2030	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,23%	Frankreich
REPUBLIC OF AUSTRIA 1 FIX 1.650% 21.10.2024	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,07%	Österreich
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.750% 25.05.2028	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,06%	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.11.2031	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,93%	Frankreich
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.02.2030	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,91%	Deutschland
ALLIANZ-BE STY SRI GB EQ-WEI	N/A	1,62%	Luxemburg



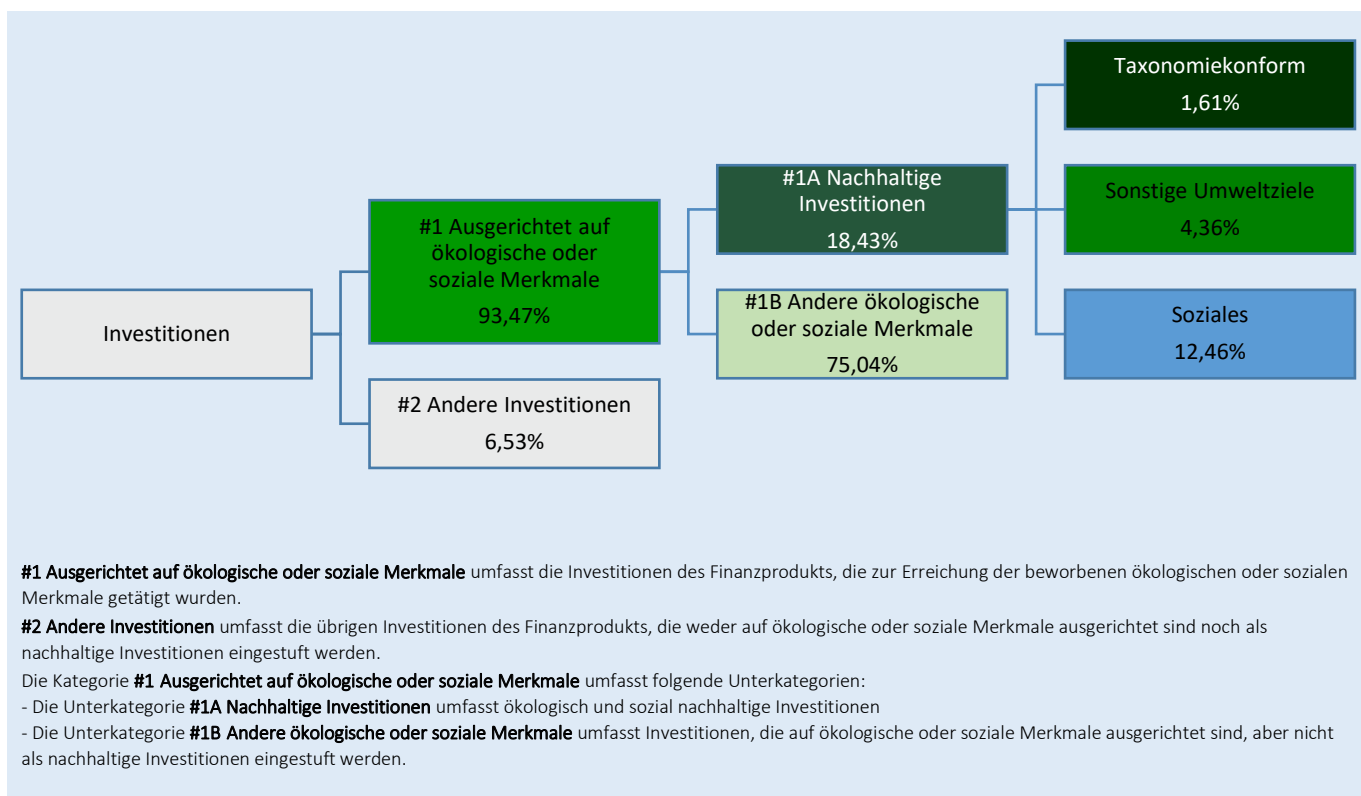
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil des Fondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Fonds hat Anlagen enthalten, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Einlagen, einige Zielfonds und Anlagen mit vorübergehend abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungs-Qualifikationen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Einige Wirtschaftsaktivitäten können zu mehr als einer Unterkategorie (Soziales, taxonomiekonform oder sonstige Umweltziele) von nachhaltigen Investitionen beitragen. Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der Investitionen in diesen nachhaltigen Unterkategorien nicht mit dem Gesamtanteil an nachhaltigen Investitionen übereinstimmt. Nichtsdestotrotz ist gewährleistet, dass eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich ist.

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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Investitionen des Fonds in verschiedenen Sektoren und Teilspektoren am Geschäftsjahresende. Die Auswertung basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Tätigkeiten des Unternehmens bzw. des Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Im Falle von den Investitionen in Zielfonds wird ein Durchschau-Ansatz angewendet, so dass die Sektor- und Teilspektorzugehörigkeiten der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Zielfonds berücksichtigt werden, um die Transparenz über die sektorale Exposition des Finanzproduktes zu gewährleisten.

Der Ausweis der Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates ist derzeit nicht möglich, da die Auswertung nur NACE-Klassifizierung Ebene I und II umfasst. Die genannten Aktivitäten im fossilen Brennstoffen Bereich sind in Teilen aggregiert mit anderen Bereichen unter Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 enthalten.

NACE-Code	Sektor und Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
A	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	0,01%
A02	Forstwirtschaft und Holzeinschlag	0,01%
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,10%
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00%
B07	Erzbergbau	0,10%
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,00%
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	16,80%
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,02%
C11	Getränkeherstellung	0,72%
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,90%
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,08%
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,29%

C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,01%
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,34%
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,01%
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,04%
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,50%
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,00%
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,31%
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,70%
C28	Maschinenbau	1,25%
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,79%
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,00%
C31	Herstellung von Möbeln	0,00%
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,84%
D	ENERGIEVERSORGUNG	1,68%
D35	Energieversorgung	1,68%
E	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,34%
E36	Wasserversorgung	0,34%
E37	Abwasserentsorgung	0,00%
F	BAUWERBE/BAU	0,79%
F41	Hochbau	0,61%
F42	Tiefbau	0,18%
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	0,97%
G45	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,01%
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,32%
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,64%
H	VERKEHR UND LAGEREI	0,95%
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,05%
H50	Schifffahrt	0,18%
H51	Luftfahrt	0,01%
H52	Lagererei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,59%
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,12%
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,16%
I55	Beherbergung	0,01%
I56	Gastronomie	0,15%
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,91%
J58	Verlagswesen	0,92%
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,01%
J60	Rundfunkveranstalter	0,01%
J61	Telekommunikation	1,75%
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,50%
J63	Informationsdienstleistungen	0,72%
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	14,94%
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	11,92%
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,78%
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,24%
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,07%
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	1,07%
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,89%
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,00%

M70	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,00%
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,16%
M72	Forschung und Entwicklung	0,39%
M73	Werbung und Marktforschung	0,33%
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,60%
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,04%
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,01%
N80	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,20%
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,10%
N82	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,26%
N/A	Nicht zugeordnet	5,25%
O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	51,27%
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	51,27%
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	0,10%
Q86	Gesundheitswesen	0,10%
U	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	0,18%
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,18%

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



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

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten beurteilt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten sind Tätigkeiten, die die Kriterien der EU-Taxonomie erfüllen. Wenn eine Investition nicht taxonomiekonform ist, weil die Tätigkeit nicht oder noch nicht von der EU-Taxonomie abgedeckt wird oder der positive Beitrag nicht signifikant genug ist, um die technischen Screening-Kriterien der Taxonomie zu erfüllen, kann eine solche Investition dennoch als ökologisch nachhaltige Investition angesehen werden, sofern sie alle damit verbundenen Kriterien erfüllt.

Taxonomiekonforme Daten sind nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten abgeleitet.

Zum Berichtsstichtag waren zuverlässige Daten über den Umfang der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nur gemessen an den Umsatzerlösen verfügbar. Daher werden die entsprechenden Werte über die Taxonomie-Konformität der Investitionen gemessen an Investitionsausgaben oder die Betriebsausgaben mit Null angegeben.

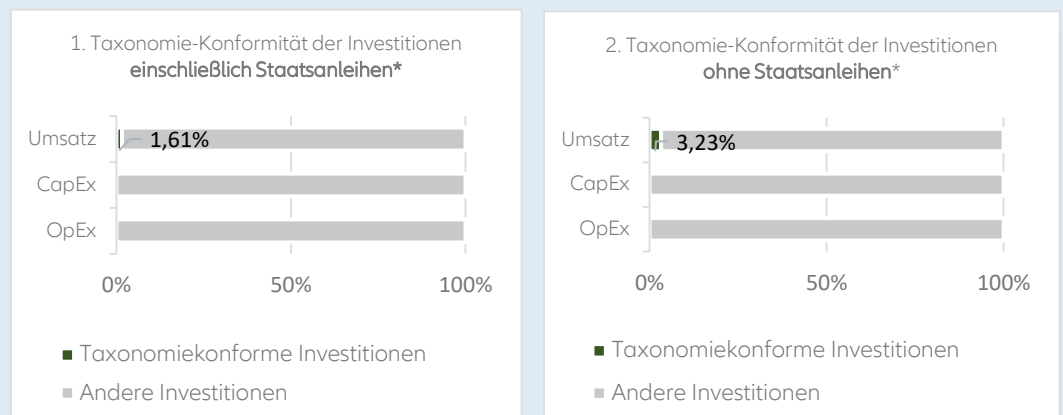
Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 50,02 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes).

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

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen in fossiles Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Umweltziel der Taxonomie	In % der Vermögenswerte
Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

Tätigkeit	In % der Vermögenswerte
Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und in ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten ist derzeit aufgrund der fehlenden verlässlichen Taxonomie-Daten nicht möglich. Nicht-Finanzunternehmen werden den Anteil taxonomiekonformer Wirtschaftsaktivitäten in Form von definierten KPIs unter der Angabe, zu

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

welchem Umweltziel diese Aktivität beiträgt und ob es sich um eine Übergangs- oder ermöglichende Wirtschaftstätigkeiten handelt, erst ab dem 01. Januar 2023 offenlegen (Finanzunternehmen – ab 01.01.2024). Das Vorhandensein dieser berichteten Informationen ist eine zwingende Grundlage für diese Auswertung.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten 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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet war 4,36 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 12,46 %.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ wurden Investitionen des Fonds in Barmittel, nicht nachhaltigen Anteil der Zielfonds oder Derivate einbezogen. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Bei diesen Anlagen bestand keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen



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

Um sicherzustellen, dass der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, wurden die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien definiert. Die Einhaltung der verbindlichen Elemente wurde mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen entwickelt, um eine präzise Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde die Liste der nachhaltigen Mindestausschlüsse mindestens zweimal pro Jahr vom Nachhaltigkeitsteam auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Es wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt, um die Einhaltung der verbindlichen Elemente in ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen zu überwachen. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen ergriffen, um diese zu beheben. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht mit den Ausschlusskriterien übereinstimmen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Falle von Direktinvestitionen). Diese Mechanismen sind ein integraler Bestandteil der PAI-Berücksichtigung.

Darüber hinaus engagiert sich AllianzGI bei den Unternehmen, in die investiert wird. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es ist nicht garantiert, dass die durchgeführten Engagements Emittenten umfassen, die in jedem Fonds gehalten werden. Die

Engagement-Strategie der Verwaltungsgesellschaft basiert auf 2 Ansätzen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Das Engagement steht in engem Zusammenhang mit der Größe der Beteiligungen von AllianzGI. Der Schwerpunkt der Engagements berücksichtigt Aspekte wie signifikante Abstimmungen gegen das Management des Unternehmens auf vergangenen Hauptversammlungen, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Unternehmensführung und andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz verbindet Engagements entweder mit den drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, Planetare Belastungsgrenzen und inklusiver Kapitalismus – sowie mit Fragen der Unternehmensführung in bestimmten Märkten oder im weiteren Sinne. Thematische Engagements werden anhand von Themen identifiziert, die für Portfolioinvestitionen als wichtig erachtet werden. Die Prioritäten werden auf Basis der Größe der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden festgelegt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/ oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Unzutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Unzutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Unzutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

Sämtliche Zahlungen an die Anteilhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahmeaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwenderstattungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle, die Vertriebsgesellschaft oder die Zahl- bzw. Informationsstellen sind für Fehler oder Auslassungen bei den veröffentlichten Preisen haftbar.

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich (ungeprüft)

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Kontakt- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Kontakt- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die Jahres- und Halbjahresberichte 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.

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH,
München

Klaus-Dieter Herberg
Allianz Networks Germany
Allianz Global Investors GmbH
München

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand

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

David Newman
CIO Global High Yield,
Allianz Global Investors GmbH,
UK Branch
London

Isaline Marcel
Mitglied der Geschäftsführung und Head of HR
Allianz Asset Management GmbH
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92.:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

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

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung,
A-1010 Wien

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. Dezember 2022

Allianz Global Investors GmbH

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