

money mate mutig

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K2151

Geprüfter Jahresbericht

30. September 2023

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 31. August 2021 gegründet.

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023. 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 Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Markt- und Börsenwerten beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

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 30. September 2023 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, Fondsplatt-

formen 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.....	14
Prüfungsvermerk.....	18
Weitere Informationen (ungeprüft)	21
SFDR Anhänge (ungeprüft)	27
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	37
Ihre Partner	38

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in eine breite Palette von Anlageklassen, mit einem besonderen Schwerpunkt auf globalen Aktien und europäischen Anleihen. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Ein integriertes Risiko- und Volatilitätsmanagement soll dazu beitragen, die Volatilität des Fondsanteilspreises mittel- bis langfristig auf eine vorgegebene Bandbreite von 12 bis 18 % zu begrenzen. Das Anlageziel besteht darin, eine Kombination aus Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum zu erzielen. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtszeitraum legten die Kurse an den internationalen Börsen meist kräftig zu. In den USA überwog trotz gestiegener Zinsen eine optimistische Einschätzung der Gewinnaussichten der Unternehmen. Weit überdurchschnittliche Zuwächse waren bei japanischen Aktien zu verzeichnen, nicht zuletzt dank weiterhin sehr großzügiger Geldpolitik. In Europa stachen deutsche Börsentitel besonders positiv hervor, denen die Entspannung bei den Preisen von Öl und Gas zugutekam. An den Anleihenmärkten der entwickelten Länder litten vor allem staatliche Papiere hoher Bonität unter rückläufigen Kursen infolge steigender Markttrenditen. Besser hielten sich Unternehmenspapiere, speziell Hochzinsanleihen erzielten ein deutliches Plus.

Im Portfolio standen weiterhin Engagements am Aktienmarkt im Fokus. Dabei überwogen nach wie vor Direktanlagen. Auf der Branchenebene lagen Schwerpunkte auf den Bereichen IT, Gesundheit und Finanzen; regional betrachtet dominierten unverändert US-Titel. Deutlich verringert wurde der Anteil von Aktienfonds, die unterschiedliche Strategien an den internationalen Börsen verfolgen. Ein Akzent lag hier weiterhin auf Produkten mit Spezialisierung auf entwickelte Länder einschließlich solcher, die bestimmte Anlagethemen repräsentieren. Nur ein moderates Engagement bestand in Aktien aus Schwellenländern. Neu aufgebaut wurde eine Position in Anleihenfonds, wobei Produkte für Hochzinspapiere im Vordergrund standen. In leicht verringertem Umfang blieben einige alternative Strategien vertreten, die ein von der allgemeinen Markttendenz bei Aktien und Anleihen weitgehend unabhängiges Rendite/

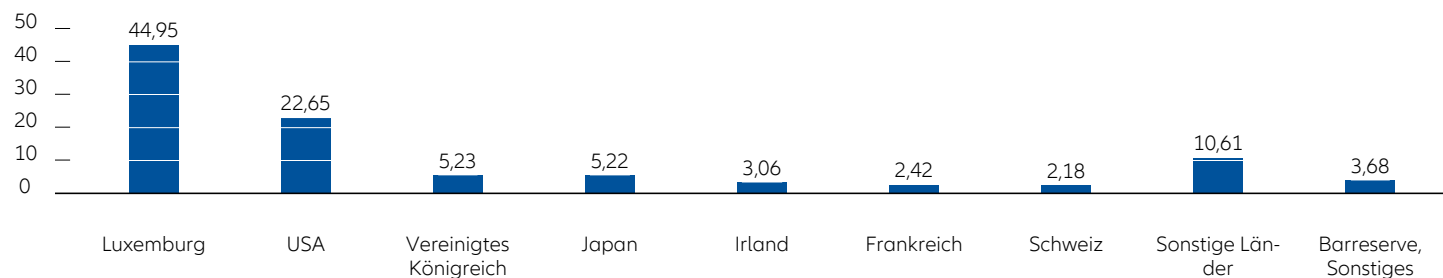
Risikoprofil aufweisen. Zur Feinsteuerung der effektiven Engagements an den Aktien- und Anleihenmärkten wurden Derivate eingesetzt. Der Liquiditätsanteil (einschließlich Geldmarktfonds) ging etwas zurück.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds einen kräftigen Wertzuwachs.

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

	30.09.2023	30.09.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR	19,3	16,5
Anteilumlauf in Stück		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: MAT E04/ISIN: LU2349430228	201.644	188.503
Anteilwert in EUR		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: MAT E04/ISIN: LU2349430228	95,75	87,70

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					9.379.406,07	48,58
Aktien					9.277.112,60	48,05
Australien					148.177,77	0,77
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings	STK	130 AUD	25,660	2.037,89	0,01
AU000000BXB1	Brambles	STK	5.794 AUD	14,320	50.687,61	0,26
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	1.969 AUD	20,920	25.164,47	0,13
AU000000GNC9	GrainCorp -A-	STK	894 AUD	7,060	3.855,87	0,02
AU0000251498	Helia Group	STK	2.325 AUD	3,490	4.957,11	0,03
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	STK	235 AUD	45,420	6.520,72	0,03
AU000000MTS0	Metcash	STK	3.465 AUD	3,780	8.001,57	0,04
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	15.374 AUD	1,645	15.450,16	0,08
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	1.520 AUD	15,710	14.588,15	0,08
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	1.667 AUD	11,990	12.210,55	0,06
AU0000224040	Woodside Energy Group	STK	211 AUD	36,490	4.703,67	0,03
Dänemark					295.740,21	1,53
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	6 DKK	12.795,000	10.295,40	0,05
DK0060542181	ISS	STK	388 DKK	110,050	5.726,29	0,03
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	STK	3.002 DKK	652,200	262.568,70	1,36
DK0060252690	Pandora	STK	173 DKK	739,200	17.149,82	0,09
Deutschland					265.974,20	1,38
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	425 EUR	97,210	41.314,25	0,21
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	529 EUR	7,508	3.971,73	0,02
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	756 EUR	19,976	15.101,86	0,08
DE0006602006	GEA Group	STK	923 EUR	35,430	32.701,89	0,17
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	193 EUR	60,620	11.699,66	0,06
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	1.115 EUR	31,725	35.373,38	0,18
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	931 EUR	66,030	61.473,93	0,32
DE0006599905	Merck	STK	166 EUR	158,650	26.335,90	0,14
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in München	STK	104 EUR	365,400	38.001,60	0,20
Finnland					25.010,14	0,13
FI0009000202	Kesko -B-	STK	171 EUR	16,995	2.906,15	0,02
FI0009000681	Nokia	STK	2.905 EUR	3,553	10.320,01	0,05
FI0009002422	Outokumpu	STK	1.562 EUR	3,978	6.213,64	0,03
FI0009000277	TietoEVRY	STK	263 EUR	21,180	5.570,34	0,03
Frankreich					439.448,20	2,28
FR0013280286	BioMérieux	STK	183 EUR	91,940	16.825,02	0,09
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	413 EUR	57,140	23.598,82	0,12
FR0000130452	Eiffage	STK	495 EUR	90,980	45.035,10	0,23
FR0012435121	Elis	STK	313 EUR	16,640	5.208,32	0,03
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	1.867 EUR	5,360	10.007,12	0,05
FR0000052292	Hermès International	STK	34 EUR	1.751,600	59.554,40	0,31
FR0010259150	Ipsen	STK	47 EUR	124,700	5.860,90	0,03
FR0000120321	L'Oréal	STK	268 EUR	397,800	106.610,40	0,55
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	5 EUR	728,800	3.644,00	0,02
FR0010112524	Nexity	STK	164 EUR	14,010	2.297,64	0,01
FR0000133308	Orange	STK	1.720 EUR	10,812	18.596,64	0,10
FR0000121972	Schneider Electric	STK	110 EUR	157,400	17.314,00	0,09
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	62 EUR	197,100	12.220,20	0,07
FR0012757854	SPIE	STK	507 EUR	27,780	14.084,46	0,07
NL0000226223	STMicroelectronics	STK	1.624 EUR	41,200	66.908,80	0,35
FR0000051807	Teleperformance	STK	53 EUR	118,600	6.285,80	0,03
FR0000125486	Vinci	STK	241 EUR	105,380	25.396,58	0,13
Hongkong					23.089,36	0,12
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	4.000 HKD	10,720	5.162,19	0,03
BMG524401079	Kerry Properties	STK	1.500 HKD	13,320	2.405,33	0,01
HK0083000502	Sino Land	STK	4.000 HKD	8,830	4.252,06	0,02
HK0019000162	Swire Pacific -A-	STK	500 HKD	52,850	3.181,22	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
HK0000063609	Swire Properties	STK	1.200	HKD 16,340	2.360,55	0,01
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	6.000	HKD 7,930	5.728,01	0,03
					134.296,74	0,69
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	46	USD 300,770	13.040,59	0,07
IE00BFRT3W74	Allegion	STK	91	USD 104,260	8.942,60	0,04
IE0001827041	CRH	STK	771	USD 56,180	40.826,39	0,21
IE0000669501	Glanbia	STK	204	EUR 15,510	3.164,04	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	355	USD 204,190	68.323,12	0,35
					221.568,22	1,15
Italien						
IT0001233417	A2A	STK	6.489	EUR 1,679	10.895,03	0,06
IT0005218380	Banco BPM	STK	1.217	EUR 4,598	5.595,77	0,03
IT0000066123	BPER Banca	STK	5.443	EUR 2,900	15.784,70	0,08
IT0003128367	Enel	STK	4.364	EUR 5,811	25.359,20	0,13
IT0003132476	Eni	STK	4.147	EUR 15,304	63.465,69	0,33
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	13.107	EUR 2,449	32.099,04	0,17
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	1.085	EUR 12,510	13.573,35	0,07
IT0004176001	Prismian	STK	521	EUR 37,750	19.667,75	0,10
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	STK	1.236	EUR 7,158	8.847,29	0,04
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	5.151	EUR 5,102	26.280,40	0,14
					1.007.080,89	5,22
Japan						
JP3119600009	Ajinomoto	STK	700	JPY 5.764,000	25.511,54	0,13
JP3118000003	Asics	STK	300	JPY 5.223,000	9.907,31	0,05
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	1.600	JPY 4.015,000	40.618,15	0,21
JP3811000003	Fujikura	STK	900	JPY 1.201,500	6.837,24	0,04
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	600	JPY 2.540,000	9.636,06	0,05
JP3854600008	Honda Motor	STK	6.600	JPY 1.682,000	70.191,50	0,36
JP3853000002	Horiba	STK	200	JPY 8.094,000	10.235,47	0,05
JP3294460005	Inpex	STK	3.200	JPY 2.256,000	45.646,10	0,24
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	500	JPY 1.880,500	5.945,08	0,03
JP3143600009	ITOCHU	STK	1.800	JPY 5.406,000	61.526,63	0,32
JP3752900005	Japan Post Holdings	STK	2.000	JPY 1.197,500	15.143,29	0,08
JP3210200006	Kajima	STK	300	JPY 2.433,500	4.616,02	0,02
JP3215800008	Kaneka	STK	500	JPY 3.882,000	12.272,70	0,06
JP3496400007	KDDI	STK	200	JPY 4.577,000	5.787,96	0,03
JP3289800009	Kobe Steel	STK	1.900	JPY 1.949,000	23.414,24	0,12
JP3297000006	Kokuyo	STK	700	JPY 2.371,500	10.496,29	0,05
JP3304200003	Komatsu	STK	1.500	JPY 4.043,000	38.345,08	0,20
JP3269600007	Kuraray	STK	1.300	JPY 1.771,000	14.557,16	0,08
JP3877600001	Marubeni	STK	3.200	JPY 2.332,000	47.183,82	0,25
JP3868400007	Mazda Motor	STK	1.800	JPY 1.696,500	19.308,16	0,10
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	1.000	JPY 2.012,500	12.724,79	0,07
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	10.200	JPY 1.268,500	81.809,78	0,42
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	STK	100	JPY 4.110,000	2.598,70	0,01
JP3891200002	Mitsui-Soko Holdings	STK	100	JPY 4.305,000	2.722,00	0,01
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	200	JPY 2.541,000	3.213,29	0,02
JP3905200006	Mizuno	STK	100	JPY 4.740,000	2.997,04	0,02
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	600	JPY 5.627,000	21.347,29	0,11
JP3688370000	Nippon Express Holdings	STK	100	JPY 7.803,000	4.933,74	0,03
JP3749400002	Nippon Paint Holdings	STK	2.300	JPY 1.006,000	14.629,87	0,08
JP3381000003	Nippon Steel	STK	100	JPY 3.505,000	2.216,17	0,01
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	47.300	JPY 176,600	52.816,11	0,27
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	STK	2.300	JPY 1.112,000	16.171,39	0,08
JP3675600005	Nissin Foods Holdings	STK	200	JPY 12.425,000	15.712,34	0,08
JP3738600000	Niterra	STK	1.700	JPY 3.384,000	36.374,24	0,19
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	1.100	JPY 3.753,000	26.102,73	0,14
JP3165600002	NTN	STK	2.000	JPY 284,700	3.600,25	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3414750004	Seiko Epson	STK	300	JPY 2.349,500	4.456,68	0,02
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK	1.500	JPY 4.343,000	41.190,37	0,21
JP3663900003	Sojitz	STK	1.700	JPY 3.278,000	35.234,85	0,18
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	900	JPY 3.806,000	21.658,38	0,11
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	1.100	JPY 7.347,000	51.099,58	0,27
JP3573000001	Tokyo Gas	STK	800	JPY 3.391,000	17.152,70	0,09
JP3633400001	Toyota Motor	STK	300	JPY 2.677,500	5.078,85	0,03
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	1.700	JPY 3.931,000	42.253,88	0,22
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	600	JPY 3.112,000	11.806,07	0,06
Kanada					124.999,19	0,65
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	36	CAD 61,520	1.551,92	0,01
CA0115321089	Alamos Gold -A-	STK	955	CAD 15,410	10.312,32	0,05
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	387	CAD 61,720	16.737,37	0,09
CA2652692096	Dundee Precious Metals	STK	310	CAD 8,340	1.811,67	0,01
CA3180714048	Finning International	STK	558	CAD 40,270	15.745,85	0,08
CA45075E1043	iA Financial	STK	141	CAD 85,430	8.440,73	0,04
CA5394811015	Loblaw Companies	STK	185	CAD 115,280	14.944,31	0,08
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	54	USD 379,000	19.290,25	0,10
CA5503711080	Lundin Gold	STK	200	CAD 15,320	2.147,03	0,01
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	523	CAD 24,940	9.140,05	0,05
CA6665111002	Northland Power	STK	738	CAD 22,040	11.397,73	0,06
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	268	CAD 71,780	13.479,96	0,07
Luxemburg					3.710,46	0,02
LU0569974404	APERAM	STK	134	EUR 27,690	3.710,46	0,02
Neuseeland					4.839,56	0,02
NZFBUE000150	Fletcher Building	STK	1.812	NZD 4,700	4.839,56	0,02
Niederlande					290.503,89	1,50
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	2.011	EUR 28,730	57.776,03	0,30
NL0006237562	Arcadis	STK	189	EUR 42,880	8.104,32	0,04
NL0010273215	ASML Holding	STK	176	EUR 562,700	99.035,20	0,51
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	242	USD 200,530	45.740,36	0,24
NL0013654783	Prosus	STK	1.368	EUR 28,340	38.769,12	0,20
NL0011821392	Signify	STK	496	EUR 25,660	12.727,36	0,06
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	246	EUR 115,250	28.351,50	0,15
Norwegen					19.593,67	0,10
NO0010735343	Europris	STK	572	NOK 59,600	3.028,71	0,01
NO0010365521	Grieg Seafood	STK	224	NOK 78,650	1.565,17	0,01
NO0010208051	Yara International	STK	412	NOK 409,800	14.999,79	0,08
Österreich					23.487,60	0,12
AT0000730007	ANDRITZ	STK	53	EUR 48,860	2.589,58	0,01
AT0000969985	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	STK	51	EUR 28,420	1.449,42	0,01
AT0000937503	voestalpine	STK	466	EUR 26,000	12.116,00	0,06
AT0000831706	Wienerberger	STK	303	EUR 24,200	7.332,60	0,04
Portugal					15.499,64	0,08
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	727	EUR 21,320	15.499,64	0,08
Schweden					61.151,81	0,32
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	STK	951	SEK 72,060	5.961,87	0,03
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	3.153	SEK 201,200	55.189,94	0,29
Schweiz					420.740,46	2,18
CH0432492467	Alcon	STK	112	CHF 71,520	8.299,05	0,04
CH0198251305	Coca-Cola HBC	STK	726	GBP 22,520	18.855,22	0,10
CH0360674466	Galenica	STK	474	CHF 67,950	33.369,57	0,17
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	186	CHF 262,400	50.566,11	0,26
CH0038863350	Nestlé	STK	1.008	CHF 104,200	108.820,58	0,56
CH0012005267	Novartis	STK	1.918	CHF 94,180	187.150,11	0,97
CH0000816824	OC Oerlikon	STK	975	CHF 3,890	3.929,50	0,02
CH0014284498	Siegfried Holding	STK	6	CHF 786,000	4.886,04	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
CH0012100191	Tecan Group	STK	15	CHF 313,000	4.864,28	0,03	
Singapur						174.077,06	0,90
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	2.600	SGD 33,710	60.634,02	0,31	
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	6.000	SGD 12,800	53.130,70	0,27	
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	2.600	SGD 28,510	51.280,81	0,27	
SG1T56930848	Wilmar International	STK	3.500	SGD 3,730	9.031,53	0,05	
Spanien						183.201,45	0,95
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	9.076	EUR 7,670	69.612,92	0,36	
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	5.268	EUR 10,640	56.051,52	0,29	
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	1.275	EUR 35,370	45.096,75	0,23	
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	293	EUR 25,820	7.565,26	0,04	
ES0173516115	Repsol	STK	312	EUR 15,625	4.875,00	0,03	
Uruguay						52.841,44	0,27
US58733R1023	MercadoLibre	STK	44	USD 1.274,140	52.841,44	0,27	
USA						4.332.193,60	22,44
US88579Y1010	3M	STK	403	USD 93,260	35.424,63	0,18	
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	340	USD 98,120	31.444,26	0,16	
US00724F1012	Adobe	STK	172	USD 504,670	81.816,48	0,42	
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	265	USD 132,200	33.020,39	0,17	
US0010841023	AGCO	STK	106	USD 120,820	12.071,18	0,06	
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	237	USD 112,000	25.019,07	0,13	
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	1.788	USD 132,310	222.979,55	1,15	
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	1.269	USD 133,130	159.236,42	0,82	
US0231351067	Amazon.com	STK	1.991	USD 125,980	236.416,47	1,22	
US0258161092	American Express	STK	59	USD 150,230	8.354,37	0,04	
US0268747849	American International Group	STK	332	USD 61,280	19.176,16	0,10	
US0311621009	Amgen	STK	198	USD 270,820	50.541,81	0,26	
US0378331005	Apple	STK	283	USD 170,690	45.530,18	0,24	
US0382221051	Applied Materials	STK	378	USD 138,220	49.245,61	0,26	
US0404131064	Arista Networks	STK	62	USD 184,430	10.777,75	0,06	
US0476491081	Atkore	STK	36	USD 151,700	5.147,46	0,03	
US0527691069	Autodesk	STK	200	USD 207,890	39.189,39	0,20	
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	176	USD 243,310	40.362,45	0,21	
US0538071038	Avnet	STK	112	USD 48,960	5.168,50	0,03	
US0865161014	Best Buy	STK	184	USD 68,900	11.949,28	0,06	
US09062X1037	Biogen	STK	38	USD 257,830	9.234,68	0,05	
US09247X1019	BlackRock	STK	50	USD 645,240	30.408,58	0,16	
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	734	USD 58,140	40.223,14	0,21	
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	311	USD 234,010	68.596,14	0,36	
US1255231003	Cigna Group	STK	112	USD 290,320	30.647,84	0,16	
US17275R1023	Cisco Systems	STK	1.254	USD 53,880	63.683,95	0,33	
US1729674242	Citigroup	STK	628	USD 41,200	24.387,19	0,13	
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	189	USD 19,540	3.480,90	0,02	
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	736	USD 24,010	16.656,16	0,09	
US1912161007	Coca-Cola	STK	124	USD 55,810	6.522,87	0,03	
US20030N1019	Comcast -A-	STK	420	USD 44,860	17.758,79	0,09	
US2058871029	Conagra Brands	STK	192	USD 27,440	4.965,81	0,03	
US2270461096	Crocs	STK	77	USD 85,870	6.232,14	0,03	
US2310211063	Cummins	STK	11	USD 231,310	2.398,24	0,01	
US2358511028	Danaher	STK	230	USD 247,190	53.587,51	0,28	
US2441991054	Deere	STK	31	USD 384,730	11.241,46	0,06	
US2547091080	Discover Financial Services	STK	119	USD 86,330	9.683,08	0,05	
US2788651006	Ecolab	STK	232	USD 169,270	37.014,58	0,19	
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	398	USD 69,960	26.244,47	0,14	
US2855121099	Electronic Arts	STK	306	USD 119,180	34.373,97	0,18	
US0367521038	Elevance Health	STK	82	USD 447,280	34.569,91	0,18	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US5324571083	Eli Lilly	STK	128 USD	544,450	65.686,00	0,34
US30040W1080	Eversource Energy	STK	441 USD	57,360	23.842,54	0,12
US31428X1063	FedEx	STK	76 USD	266,440	19.086,13	0,10
SG9999000020	Flex	STK	680 USD	26,590	17.042,45	0,09
US34964C1062	Fortune Brands Innovations	STK	63 USD	62,770	3.727,33	0,02
US3703341046	General Mills	STK	892 USD	64,110	53.900,83	0,28
US3755581036	Gilead Sciences	STK	1.042 USD	75,420	74.072,86	0,38
US3886891015	Graphic Packaging Holding	STK	645 USD	22,250	13.526,79	0,07
US4128221086	Harley-Davidson	STK	172 USD	32,940	5.340,19	0,03
US40412C1018	HCA Healthcare	STK	42 USD	250,650	9.922,52	0,05
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	2.636 USD	17,630	43.802,87	0,23
US4364401012	Hologic	STK	542 USD	70,050	35.785,93	0,19
US4370761029	Home Depot	STK	58 USD	303,490	16.591,18	0,09
US4448591028	Humana	STK	24 USD	495,210	11.202,26	0,06
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	79 USD	436,980	32.538,20	0,17
US4571871023	Ingredion	STK	126 USD	98,350	11.680,19	0,06
US4581401001	Intel	STK	1.200 USD	35,180	39.790,73	0,21
US4612021034	Intuit	STK	53 USD	512,240	25.589,05	0,13
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	30 USD	296,150	8.374,09	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	718 USD	156,880	106.168,79	0,55
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	889 USD	147,590	123.669,77	0,64
US48666K1097	KB Home	STK	197 USD	46,720	8.675,09	0,04
US49338L1035	Keysight Technologies	STK	297 USD	132,640	37.130,93	0,19
US5128071082	Lam Research	STK	75 USD	627,520	44.360,22	0,23
US5184151042	Lattice Semiconductor	STK	186 USD	84,640	14.838,62	0,08
US56418H1005	ManpowerGroup	STK	216 USD	73,090	14.880,47	0,08
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	STK	300 USD	193,400	54.686,81	0,28
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	201 USD	399,440	75.675,01	0,39
US58933Y1055	Merck	STK	975 USD	104,300	95.850,37	0,50
US59001A1025	Meritage Homes	STK	106 USD	123,850	12.373,90	0,06
US5528481030	MGIC Investment	STK	887 USD	16,940	14.162,56	0,07
US5950171042	Microchip Technology	STK	208 USD	78,610	15.411,54	0,08
US5949181045	Microsoft	STK	1.376 USD	313,640	406.775,45	2,11
US60770K1079	Moderna	STK	33 USD	100,270	3.118,82	0,02
US6200763075	Motorola Solutions	STK	43 USD	274,190	11.112,84	0,06
US6311031081	Nasdaq	STK	957 USD	48,920	44.126,88	0,23
US64110L1061	Netflix	STK	11 USD	376,360	3.902,12	0,02
US67066G1040	NVIDIA	STK	710 USD	430,890	288.356,42	1,49
US6907421019	Owens Corning	STK	335 USD	139,250	43.968,83	0,23
US6937181088	PACCAR	STK	209 USD	85,710	16.884,28	0,09
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	167 USD	58,180	9.157,88	0,05
US7134481081	PepsiCo	STK	45 USD	169,500	7.189,31	0,04
US7170811035	Pfizer	STK	454 USD	32,090	13.731,89	0,07
US6935061076	PPG Industries	STK	286 USD	130,560	35.195,01	0,18
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	66 USD	72,660	4.520,06	0,02
US7427181091	Procter & Gamble	STK	435 USD	146,340	60.000,82	0,31
US7475251036	QUALCOMM	STK	372 USD	111,100	38.954,88	0,20
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	23 USD	834,570	18.092,37	0,09
US7611521078	ResMed	STK	68 USD	150,050	9.617,22	0,05
US79466L3024	Salesforce	STK	213 USD	203,200	40.795,12	0,21
US80689H1023	Schneider National -B-	STK	522 USD	27,500	13.530,32	0,07
US85208M1027	Sprouts Farmers Market	STK	240 USD	42,810	9.684,15	0,05
US8581191009	Steel Dynamics	STK	61 USD	105,950	6.091,66	0,03
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	339 USD	30,870	9.863,73	0,05
US8716071076	Synopsys	STK	119 USD	460,710	51.674,88	0,27
US88160R1014	Tesla	STK	591 USD	246,380	137.245,40	0,71

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US90384S3031	Ulta Beauty	STK	9 USD	398,910	3.383,94	0,02
US9113631090	United Rentals	STK	12 USD	448,220	5.069,64	0,03
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	102 USD	510,100	49.041,12	0,25
US92343V1044	Verizon Communications	STK	2.381 USD	32,550	73.049,16	0,38
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	60 USD	352,500	19.934,95	0,10
US9295661071	Wabash National	STK	366 USD	21,400	7.382,44	0,04
US9345502036	Warner Music Group -A-	STK	490 USD	31,230	14.423,58	0,07
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	42 USD	379,080	15.006,69	0,08
US9598021098	Western Union	STK	3.113 USD	13,450	39.464,47	0,20
US3848021040	WW Grainger	STK	45 USD	698,850	29.641,58	0,15
US98978V1035	Zoetis	STK	49 USD	174,010	8.036,65	0,04
Vereinigtes Königreich					1.009.887,04	5,23
GB00B1YW4409	3i Group	STK	2.756 GBP	20,750	65.951,38	0,34
GB0009895292	AstraZeneca	STK	835 GBP	111,760	107.621,59	0,56
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	3.307 GBP	3,206	12.227,12	0,06
GB0031348658	Barclays	STK	16.666 GBP	1,595	30.656,22	0,16
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	852 GBP	8,850	8.695,80	0,05
GB0031743007	Burberry Group	STK	1.738 GBP	19,345	38.774,40	0,20
NL0010545661	CNH Industrial	STK	927 EUR	11,690	10.836,63	0,06
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners	STK	606 USD	62,800	35.870,47	0,19
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	486 GBP	25,400	14.236,28	0,07
GB00BJFFLV09	Croda International	STK	135 GBP	48,900	7.613,23	0,04
GB00B2863827	CVS Group	STK	348 GBP	16,250	6.521,68	0,03
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	396 GBP	10,500	4.795,25	0,02
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	321 USD	168,000	50.829,89	0,26
GB0003452173	Firstgroup	STK	957 GBP	1,508	1.664,34	0,01
GB00BN7SWP63	GSK	STK	781 GBP	14,882	13.404,14	0,07
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	20.870 GBP	6,466	155.626,91	0,81
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	12.513 GBP	2,528	36.480,85	0,19
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	STK	590 USD	25,540	14.202,92	0,07
GB00BM8QM07	JD Sports Fashion	STK	2.296 GBP	1,504	3.982,41	0,02
GB0033195214	Kingfisher	STK	14.533 GBP	2,206	36.973,23	0,19
GB00B8W67662	Liberty Global -A-	STK	969 USD	17,040	15.563,18	0,08
IE00059YS762	Linde	STK	193 USD	373,490	67.942,44	0,35
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	2.417 GBP	2,232	6.221,53	0,03
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	7.457 GBP	2,368	20.364,44	0,11
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	STK	2.063 GBP	2,404	5.719,53	0,03
GB00BDR05C01	National Grid	STK	5.631 GBP	9,764	63.407,38	0,33
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	3.388 GBP	2,362	9.228,90	0,05
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	STK	377 USD	53,870	19.142,26	0,10
GB00BLDRH360	OSB Group	STK	1.277 GBP	3,290	4.845,22	0,03
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	349 GBP	4,968	1.999,55	0,01
IE00BLS09M33	Pentair	STK	164 USD	65,220	10.081,60	0,05
GB00B2B0DG97	RELX	STK	482 GBP	27,880	15.497,67	0,08
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	1.748 GBP	9,920	19.997,68	0,10
GB00B0CY5V57	Serica Energy	STK	702 GBP	2,510	2.032,06	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	13.265 GBP	2,667	40.799,69	0,21
GB00B10RZP78	Unilever	STK	390 GBP	40,780	18.341,65	0,10
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	35.703 GBP	0,771	31.737,52	0,16
REITs (Real Estate Investment Trusts)					102.293,47	0,53
Australien					35.193,75	0,18
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	14.696 AUD	3,920	35.193,75	0,18
Frankreich					27.525,42	0,14
FR0000064578	Covivio Real Estate Investment Trust	STK	150 EUR	42,200	6.330,00	0,03
FR0010040865	Gecina Real Estate Investment Trust	STK	120 EUR	97,100	11.652,00	0,06
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	411 EUR	23,220	9.543,42	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
USA					39.574,30	0,21
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	171	USD 92,080	14.841,11	0,08
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	STK	26	USD 720,970	17.668,33	0,09
US6374171063	NNN Real Estate Investment Trust	STK	213	USD 35,190	7.064,86	0,04
Investmentanteile					9.218.395,09	47,74
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Irland					458.710,50	2,37
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0.250%)	STK	71.571,000	EUR 4,489	321.282,22	1,66
IE000OKVTDF7	iShares IV PLC - iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF - USD - (0.200%)	STK	30.938,000	USD 4,713	137.428,28	0,71
Jersey					85.521,64	0,44
JE00BP2PWW32	WisdomTree Carbon - ETC	STK	3.121	EUR 27,402	85.521,64	0,44
Luxemburg					8.674.162,95	44,93
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0.550%)	STK	717,116	EUR 1.151,640	825.859,47	4,28
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	18,505	EUR 140.954,120	2.608.355,99	13,51
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WT- (H2-EUR) - (0.570%)	STK	190,769	EUR 674,630	128.698,49	0,67
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0.830%)	STK	229,786	EUR 503,730	115.750,10	0,60
LU2034158936	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Equity SRI -WT- EUR - (0.820%)	STK	499,730	USD 1.012,160	476.748,63	2,47
LU1931925645	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT- USD - (0.570%)	STK	603,774	USD 923,020	525.279,41	2,72
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	STK	1.497,976	EUR 1.303,520	1.952.641,68	10,11
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0.500%)	STK	107,029	EUR 1.423,200	152.323,67	0,79
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0.730%)	STK	26,383	EUR 2.486,280	65.595,53	0,34
LU1633809782	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W- USD - (0.650%)	STK	36,939	USD 1.575,200	54.843,56	0,28
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	STK	21,451	EUR 1.771,920	38.009,46	0,20
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -WT- EUR - (0.650%)	STK	790,182	EUR 2.072,860	1.637.936,66	8,48
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	STK	73,315	EUR 1.256,500	92.120,30	0,48
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					18.597.801,16	96,32
Einlagen bei Kreditinstituten					738.724,71	3,83
Täglich fällige Gelder					738.724,71	3,83
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			431.553,85	2,24
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			307.170,86	1,59
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					738.724,71	3,83

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					-25.440,90	-0,13
Finanztermingeschäfte					-25.440,90	-0,13
Gekaufte Indexterminkontrakte					-78.332,21	-0,41
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/23	Ktr	39	EUR 169,400	970,00	0,00	
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/23	Ktr	15	USD 955,500	-23.925,48	-0,12	
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/23	Ktr	17	EUR 435,050	-10.961,60	-0,06	
Russell 2000 E-Mini Index Futures 12/23	Ktr	10	USD 1.809,100	-30.303,01	-0,16	
SPI 200 Index Futures 12/23	Ktr	6	AUD 7.086,000	-14.112,12	-0,07	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Verkaufte Bondterminkontrakte				39.600,00	0,21
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/23	Ktr	-16 EUR	115,490	20.400,00	0,11
Euro OAT Futures 12/23	Ktr	-7 EUR	122,960	19.200,00	0,10
Verkaufte Währungsterminkontrakte				13.291,31	0,07
EUR AUD Currency Futures 12/23	Ktr	-6 AUD	1,645	11.088,10	0,06
EUR USD Currency Futures 12/23	Ktr	-1 USD	1,059	2.203,21	0,01
Summe Derivate				-25.440,90	-0,13
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-3.986,90	-0,02
Fondsvermögen	EUR			19.307.098,07	100,00
Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			95,75	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			201.644	

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 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	4.094,71
- Negative Einlagezinsen	-518,45
Dividenden	199.014,44
Erträge aus	
- Investmentanteilen	11.783,00
Sonstige Erträge	20,99
Erträge insgesamt	214.394,69
Steuerd'Abonnement	-4.960,91
Pauschalvergütung	-218.546,09
Aufwendungen insgesamt	-223.507,00
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	-9.112,31
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-105.812,18
- Finanztermingeschäften	-136.922,67
- Devisentermingeschäften	-433,22
- Devisen	-344.305,70
Nettogewinn/-verlust	-596.586,08
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	2.150.981,50
- Finanztermingeschäften	-23.583,99
- Devisen	3.952,42
Betriebsergebnis	1.534.763,85

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 18.078.365,17)	18.597.801,16
Bankguthaben	738.724,71
Dividendenansprüche	17.026,20
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	17.908,95
- Wertpapiergeschäften	37.132,84
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	53.861,31
Summe Aktiva	19.462.455,17
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-18.415,48
- Wertpapiergeschäften	-37.132,84
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.506,57
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-79.302,21
Summe Passiva	-155.357,10
Fondsvermögen	19.307.098,07

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	16.532.163,99
Mittelzuflüsse	8.308.776,72
Mittelrückflüsse	-7.068.606,49
	17.772.334,22
Betriebsergebnis	1.534.763,85
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	19.307.098,07

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.10.2022	31.08.2021
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	188.503	0
- ausgegebene Anteile	89.681	194.378
- zurückgenommene Anteile	-76.540	-5.875
- zurückgenommene Anteile	201.644	188.503

Wertentwicklung des Fonds

	Klasse A (EUR)
	(ausschüttend)
	% ¹⁾
1 Jahr	(30.09.2022-30.09.2023) 9,18
seit Auflage ²⁾	(01.10.2021-30.09.2023) -4,25

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

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. Oktober 2021.
Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

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 money mate mutig 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:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,636891
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,867109
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,456732
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,306553
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	158,155898
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,427085
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,759746
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,255996
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,494550
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,965200
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,445492
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,060951

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 Verwahrstellegebühr;
- 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 Rücknahmepre-

se 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.
money mate mutig - Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,45	0,05

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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 6.711,02 EUR angefallen.

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 der vorangegangenen 12 Monate 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 alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten.

Legt der Fonds seine Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende 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.

	Laufende Kosten synthetisch in %
money mate mutig - Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,55



Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
money mate mutig

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 money mate mutig (der „Fonds“) zum 30. September 2023 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 30. September 2023;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023;
- 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.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

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, 21. Dezember 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
money mate mutig	Commitment	-

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 %
money mate mutig	-	-	-	-

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

Risikoprofils 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 %
money mate mutig	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,00	0,57	0,13
	OTC-Derivate	-	-	-
	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 %)
money mate mutig ⁴⁾	-	-	-

⁴⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

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

State Street Corp.

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
money mate mutig	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>

Name des Produkts:
money mate mutig

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000EFUT8CU0S4G03

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 34,96% an nachhaltigen Investitionen

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

mit einem Umweltziel 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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

Der money mate mutig (der «Fonds») bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Fonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der «Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie», die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasst, und/oder er investiert in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/ oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 («SFDR-Zielfonds»). SFDR-Zielfonds bezeichnet einen Zielfonds, dessen Ziel im Einklang mit Art. 8 bzw. Art. 9 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung in der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale oder in nachhaltigen Anlagen besteht.

Je nach der vom Anlageverwalter gewählten Nachhaltigkeitsstrategie umfassten die geförderten ökologischen und/ oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Governance- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen, die Lösungen anbieten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielen.

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) festgelegt, um die beworbenen ökologischen und/ oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- [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:

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 81,56 %
- Im Falle der Investitionen direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie wurden die verbindlichen Elemente eingehalten.
- 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 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 des Fonds die PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche

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.

Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, konnte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, 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 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 Methodik zur Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen hat Verstöße von Unternehmen gegen internationale Normen berücksichtigt. Der zentrale normative Rahmen bestand aus Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Prinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Unternehmen, die im erheblichen Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die 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 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, wie im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschrieben.

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.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

- THG-Emissionen
- CO2-Fußabdruck
- THG-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 und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Berichtszeitraums umfasste die Mehrheit der Anlagen des Finanzprodukts Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und/oder 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 Bewertungsstichtage ermittelt. Die Bewertungsstichtage sind der Berichtsstichtag und der letzte Tag eines jeden dritten Monats über neun Monaten rückwärts.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor "Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung" fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren "Öffentliche Verwaltung", "Auswärtige Angelegenheiten, Verteidigung, Rechtspflege/Justiz, öffentliche Sicherheit und Ordnung" und "Sozialversicherung" beziehen. Für Investments in Zielfonds ist keine eindeutige Sektorzuordnung möglich, da die Zielfonds in Wertpapiere der Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren können.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022-30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ DYN ALL PLS EQ-WT9 E	N/A	13,72 %	Luxemburg
ALLIANZ JAPAN EQUITY-WT	N/A	6,08 %	Luxemburg
ALLIANZ EURO HYLD-WT EUR	N/A	5,86 %	Luxemburg
ALLIANZ THEMATICA-WT EUR A	N/A	3,33 %	Luxemburg
ALLIANZ-EMG MKT EQ SRI-WTUSD	N/A	3,12 %	Luxemburg
ALLIANZ-EURO EQ GROWTH SL-W3	N/A	2,97 %	Luxemburg
ALLIANZ CONVERTIBLE BOND-WT	N/A	2,63 %	Luxemburg
ISHARES MSCI EM SRI USD-DIST	N/A	2,09 %	Niederlande

ALLIANZ GLOBAL EQUITY GROW-W	N/A	2,02 %	Luxemburg
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,00 %	USA
ALLIANZ COMMODITIES-I EUR	N/A	1,94 %	Luxemburg
ALLIANZ EM MK SRI B-WT USD	N/A	1,90 %	Luxemburg
ALLIANZ GLB SUSTAINBTY-WTEUR	N/A	1,33 %	Luxemburg
ALLIANZ EUR SM CP-WTE	N/A	1,19 %	Luxemburg



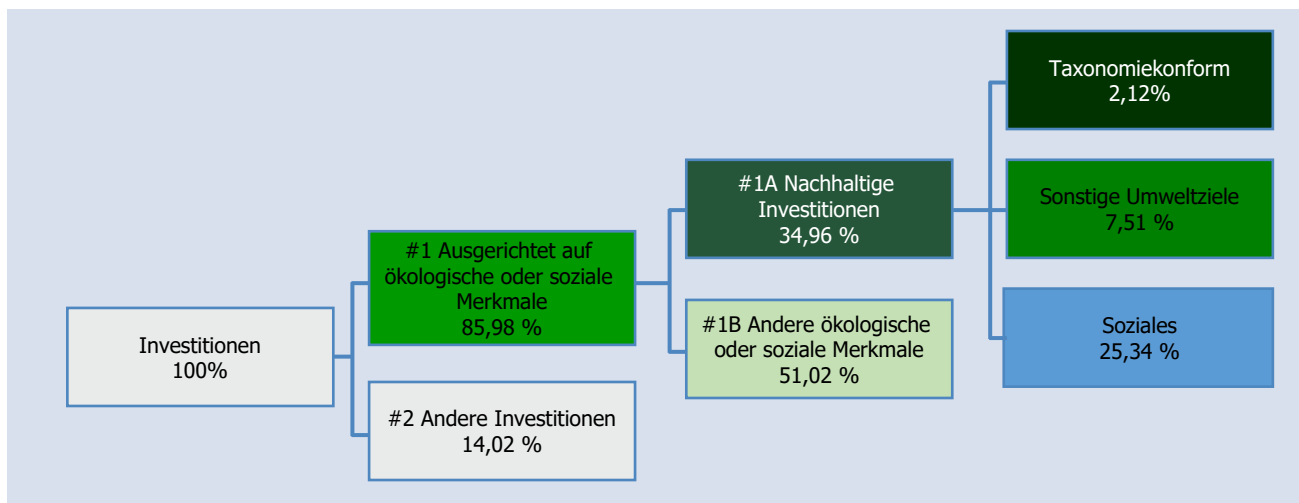
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil des Vermögens des Fonds 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 Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder governance-bezogenen 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.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Investitionen des Fonds in verschiedenen Sektoren und Teilsektoren 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 Teilsektorzugehörigkeiten 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.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
A	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	0,01 %
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,01 %
A03	Fischerei und Aquakultur	0,01 %
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,87 %
B05	Kohlenbergbau	0,00 %
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,44 %
B07	Erzbergbau	0,40 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,00 %
B09	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,02 %
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	36,66 %
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,30 %
C11	Getränkeherstellung	1,51 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,14 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,61 %
C16	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,41 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,25 %
C18	Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	0,04 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,56 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,20 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	8,43 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,16 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,96 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,57 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,36 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	8,83 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,78 %
C28	Maschinenbau	3,52 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	4,20 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,38 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,12 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,33 %
D	ENERGIEVERSORGUNG	2,69 %
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,69 %
E	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,27 %
E36	Wasserversorgung	0,00 %

E37	Abwasserentsorgung	0,08 %
E38	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,19 %
F	BAUWERBE/BAU	2,01 %
F41	Hochbau	1,11 %
F42	Tiefbau	0,89 %
F43	Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0,01 %
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	9,11 %
G45	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,04 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,67 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6,40 %
H	VERKEHR UND LAGEREI	2,06 %
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,39 %
H50	Schifffahrt	0,36 %
H51	Luftfahrt	0,54 %
H52	Lagererei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,51 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,26 %
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,42 %
I55	Beherbergung	0,33 %
I56	Gastronomie	0,09 %
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	15,81 %
J58	Verlagswesen	5,22 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,21 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,50 %
J61	Telekommunikation	4,68 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,78 %
J63	Informationsdienstleistungen	3,43 %
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	17,82 %
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	11,36 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,24 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,22 %
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,81 %
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	0,81 %
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,72 %
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,42 %
M70	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,04 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,19 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,65 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,18 %
M75	Veterinärwesen	0,23 %
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,79 %
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,13 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,22 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,16 %

N80	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,27 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,03 %
N82	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	-0,03 %
O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	4,58 %
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	4,58 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	4,58 %
P	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,01 %
P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,01 %
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	0,61 %
Q86	Gesundheitswesen	0,60 %
Q87	Heime (ohne Erholungs- und Ferienheime)	0,00 %
R	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	0,33 %
R90	Kreative, künstlerische und unterhaltende Tätigkeiten	0,00 %
R92	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,18 %
R93	Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	0,15 %
S	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	0,16 %
S96	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,16 %
U	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	0,06 %
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	0,06 %
Sonstige	Nicht zugeordnet	3,20 %



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. Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 4,66 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes). Die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung basieren auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind.

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

Ja

In fossiles Gas

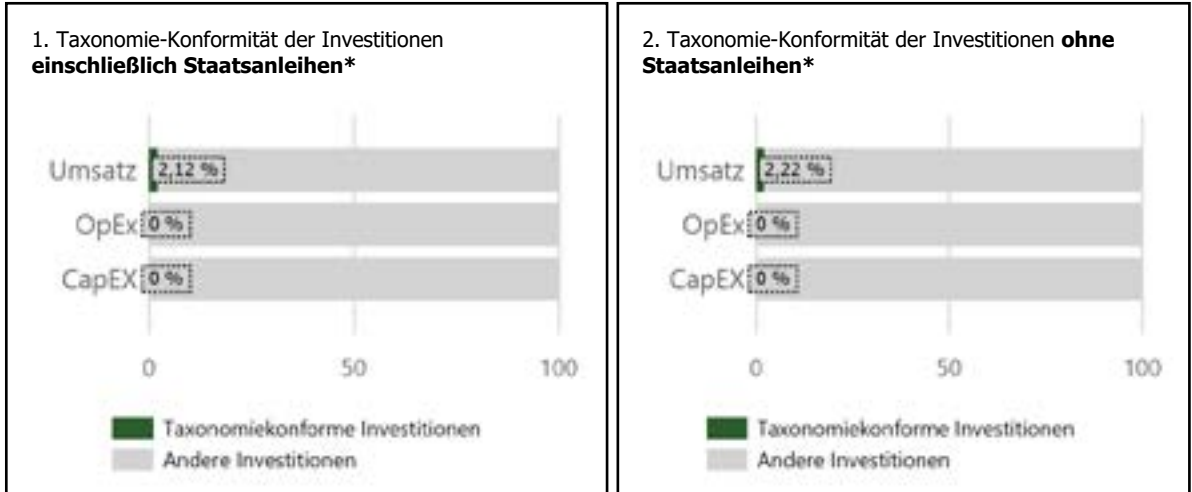
In Kernenergie

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.

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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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?

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 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.

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.

 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 der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 7,51 %.

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

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 25,34 %.

 **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 in Barmittel, nicht nachhaltigen Anteil der

Zielfonds oder Derivate einbezogen (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes). 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 wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen geprüft.



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

Um sicherzustellen, dass das Finanzprodukt seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht, wurden die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien definiert. Die Einhaltung der verbindlichen Elemente wurde mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren 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 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) festgelegt, um die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen.

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

- **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

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.

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

Laure Poussin (seit 31.05.2023),
David Newman (zurückgetreten am
30.05.2023)
Head of Enterprise Project Portfolio Management
Office
Allianz Global Investors GmbH,
French Branch
Paris

Dr. Kay Müller (seit 01.06.2023),
Isaline Marcel (zurückgetreten am
31.05.2023)
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
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

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 money mate mutig in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. September 2023

Allianz Global Investors GmbH

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