

SK Themen

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K757

Halbjahresbericht

31. Dezember 2025

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht 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 22. August 2014 gegründet.

Die in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 31. Dezember 2025. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Halbjahresbericht 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 Verwaltungsellschaft, 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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

| | |
|---|----|
| Anlagepolitik und Fondsvermögen | 2 |
| Finanzaufstellungen | 5 |
| Vermögensaufstellung | |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | |
| Entwicklung des Fondsvermögens | |
| Entwicklung der Anteile im Umlauf | |
| Wertentwicklung des Fonds | |
| Anhang | 11 |
| Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland | 13 |
| Hinweis für Anleger in der Republik Österreich | 14 |
| Ihre Partner | 15 |

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Im zweiten Halbjahr 2025 entwickelte sich die Weltwirtschaft insgesamt stabil, jedoch mit regional unterschiedlichen Wachstumsraten. Die wirtschaftliche Aktivität wurde weiterhin maßgeblich durch den privaten Konsum und den Dienstleistungssektor getragen. Während die Konjunktur in den USA dank eines robusten Arbeitsmarktes und stabiler Konsumausgaben überdurchschnittlich blieb, verlief die wirtschaftliche Erholung in Europa verhaltener. Belastend wirkten insbesondere eine schwache industrielle Nachfrage sowie politische Unsicherheiten. In Asien zeigte sich ein heterogenes Bild: Mehrere Schwellenländer verzeichneten solides Wachstum, während China weiterhin unter strukturellen Herausforderungen litt. Die anhaltende Schwäche des Immobiliensektors und eine zurückhaltende Binnennachfrage begrenzten dort das Wachstumspotenzial.

Die Inflationsraten gingen im Berichtszeitraum weiter zurück. Rückläufige Energiepreise, stabile Lieferketten sowie die Wirkung der zuvor restriktiven Geldpolitik führten in den Industrieländern zu einer weiteren Abschwächung des Preisauftriebs. Vor diesem Hintergrund setzten die wichtigsten Zentralbanken ihren geldpolitischen Lockerungskurs fort. Während die Europäische Zentralbank (EZB) das Zinsniveau im zweiten Halbjahr 2025 wie erwartet unverändert beibehielt, erhöhte die japanische Notenbank den Leitzins auf den höchsten Stand seit der Jahrzehnten. Leitzinssenkungen erfolgten hingegen neben der Bank of England (BoE), die in einer knappen Entscheidung um 25 Basispunkte auf 3,75 reduzierte auch von der Federal Reserve Bank mit der dritten Leitzinssenkung in Folge im Dezember um 25 Basispunkte auf ein Zielband 3,5 bis 3,75 Prozent, wobei die geldpolitische Ausrichtung weiterhin von Vorsicht geprägt blieb. Das Kapitalmarktfeld war im Berichtszeitraum weiterhin von geopolitischen und politischen Unsicherheiten geprägt. Prägend für das Kapitalmarktjahr waren die Veränderung der politischen Rahmenbedingungen. Bereits zu Jahresbeginn sorgte die neue US-Regierung mit Zollandrohungen für Nervosität. Dagegen verbesserten sich in Europa die (wirtschafts-)politischen Voraussetzungen, unter anderem mit dem Beschluss der deutschen Bundesregierung, hohe Investitionen in Infrastruktur und Verteidigung zu tätigen. Die anhaltenden Konflikte in der Ukraine und im Nahen Osten sowie zunehmende handelspolitische Spannungen zwischen den USA, China und Europa führten zeitweise zu erhöhter Volatilität an den Finanzmärkten. Politische Entwicklungen in den USA und Europa beeinflussten ebenfalls die Marktstimmung. Insgesamt überwogen jedoch die unterstützenden Effekte aus sinkenden Zinsen und

einer überwiegend stabilen Gewinnentwicklung der Unternehmen. Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten im zweiten Halbjahr 2025 überwiegend Kursgewinne. Durch die starke Abwertung des US-Dollar fielen die Zuwächse nach Umrechnung in Euro aber deutlich niedriger aus. Auch die Rentenmärkte legten 2025 in der Breite zu, die Risikoaufschläge von Unternehmens- und Schwellenländeranleihen sanken. Während Gold von Investoren und Zentralbanken gesucht war und auch die Preise anderer Metalle stiegen, lastete ein überversorgerter Weltmarkt erneut auf dem Ölpreis.

Die Unternehmensgewinne zeigten sich im Berichtszeitraum insgesamt robust. Positive Impulse gingen insbesondere vom Dienstleistungssektor sowie von Effizienzsteigerungen durch Digitalisierung und Automatisierung aus. Finanzinstitute profitierten weiterhin von soliden Margen, auch wenn das Zinsniveau im Zuge der geldpolitischen Lockerung rückläufig war. Der Technologiesektor blieb geprägt von anhaltend hohen Investitionen in Anwendungen der Künstlichen Intelligenz. Insbesondere Unternehmen aus den Bereichen Halbleiter, Software und IT-Infrastruktur konnten von der strukturell hohen Nachfrage profitieren. Die Entwicklung von Goldminenaktien 2025 war stark positiv, getrieben durch einen deutlich gestiegenen Goldpreis (mit Rekordhochs über 4000 USD/Unze), starkes Gewinnwachstum der Minenunternehmen, hohe Nachfrage durch Zentralbankkäufe und eine verbesserte Kostenkontrolle trotz Inflation, was zu enormen Gewinnspannen führte und die Aktien oft besser als den breiten Markt performen ließ.

Viele Minenaktien zeigten über 100% Potenzial, während der Sektor fundamental unterbewertet erschien und stark von fallenden Zinsen und schwächerem Dollar profitierte.

Bei der Sektorenauswahl bevorzugen wir den Bereich Gesundheit mit den Subsektoren Medtech, Pharma und Biotechnologie und den Bereich Technologie mit den Halbleiterhersteller und ausgewählte Technologiewerte. An der im April 2023 festgelegten Strategie 30% Gesundheit und 40% Technologie wird unverändert festgehalten.

Die defensiven Gesundheitsaktien haben mit dem Ende der Coronakrise zum Teil deutliche Kurseinbußen hinnehmen müssen und sind günstig bewertet. Die langfristigen Aussichten sind unverändert intakt und die Titel bieten ein hohes Potential, beispielsweise durch den Einsatz von KI in der Datenanalyse.

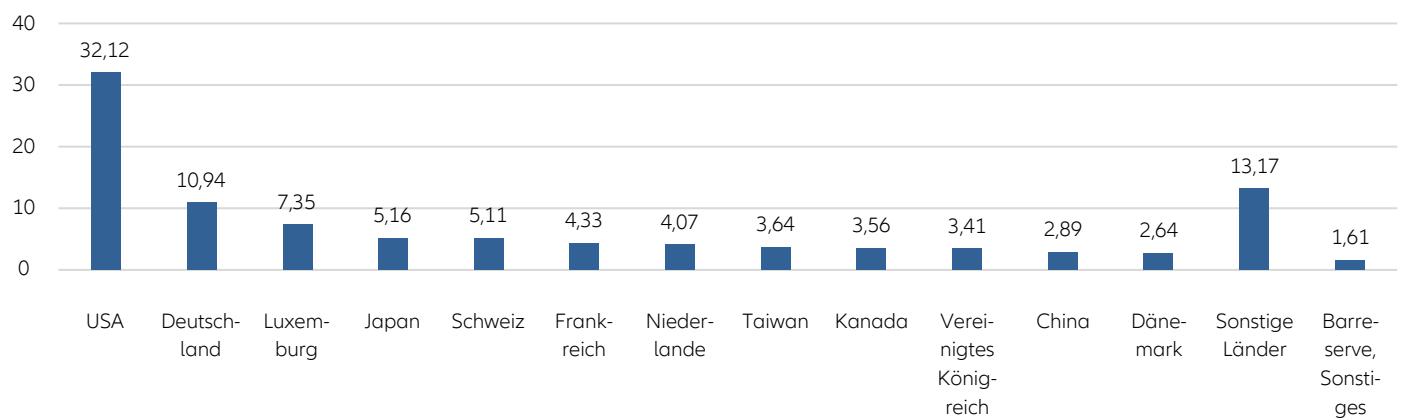
Die amerikanischen Aktienmärkte sind maßgeblich abhängig von den großen Technologiewerten. Diese müssen nach den überdurchschnittlichen Kursgewinnen der letzten Jahre die hoch gesteckten Gewinnerwartungen erfüllen und die Messlatte kontinuierlich höher legen, um nicht zu enttäuschen.

Der Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv. Die Wertentwicklung wurde insbesondere durch die Allokation in den Sektoren Technologie, Roh- Hilfs- und Betriebsstoffe, Industrie und Finanzen unterstützt.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

| | 31.12.2025 | 30.06.2025 | 30.06.2024 |
|---------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR | 85,3 | 88,0 | 105,8 |
| Anteilumlauf in Stück | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | WKN: A12 AK0/ISIN: LU1103691827 | 1.997 | 2.232 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | WKN: A12 AK1/ISIN: LU1103692049 | 29.261 | 34.779 |
| Anteilwert in EUR | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | WKN: A12 AK0/ISIN: LU1103691827 | 2.700,60 | 2.355,03 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | WKN: A12 AK1/ISIN: LU1103692049 | 2.730,55 | 2.378,09 |

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 31.12.2025 | Kurs | Kurswert | %-Anteil in EUR am Fonds- vermögen |
|--------------------|---|--|-----------------------|-----------|----------------------|--|
| | Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörsse amtlich notiert sind | | | | 78.542.942,09 | 92,09 |
| | Aktien | | | | 70.507.914,19 | 82,67 |
| | Australien | | | | 884.846,10 | 1,04 |
| AU000000NST8 | Northern Star Resources Ltd. | STK | 59.100 AUD | 26,280 | 884.846,10 | 1,04 |
| China | | | | | 1.609.273,63 | 1,89 |
| HK0992009065 | Lenovo Group Ltd. | STK | 204.000 HKD | 9,310 | 207.364,62 | 0,24 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | STK | 21.400 HKD | 600.000 | 1.401.909,01 | 1,65 |
| Dänemark | | | | | 2.250.205,80 | 2,64 |
| DK0010274414 | Danske Bank AS | STK | 16.700 DKK | 317,400 | 709.643,43 | 0,83 |
| DK0010272202 | Genmab AS | STK | 3.130 DKK | 2.032,000 | 851.500,36 | 1,00 |
| DK0062498333 | Novo Nordisk AS Class B | STK | 15.800 DKK | 325,750 | 689.062,01 | 0,81 |
| Deutschland | | | | | 9.104.849,60 | 10,68 |
| DE000A1EWW00 | adidas AG | STK | 2.800 EUR | 169.000 | 473.200,00 | 0,56 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | STK | 25.900 EUR | 36.630 | 948.717,00 | 1,11 |
| DE0005909006 | Bilfinger SE | STK | 8.300 EUR | 107.000 | 888.100,00 | 1,04 |
| DE0005810055 | Deutsche Boerse AG** | STK | 3.750 EUR | 223.300 | 837.375,00 | 0,98 |
| DE0005664809 | Evotec SE | STK | 74.200 EUR | 5.380 | 399.196,00 | 0,47 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA** | STK | 33.200 EUR | 48.640 | 1.614.848,00 | 1,89 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG** | STK | 28.000 EUR | 37.130 | 1.039.640,00 | 1,22 |
| DE0006219934 | Jungheinrich AG | STK | 18.200 EUR | 35.420 | 644.644,00 | 0,76 |
| DE000A2NB650 | Mutares SE & Co. KGaA | STK | 17.166 EUR | 29.600 | 508.113,60 | 0,60 |
| DE0007164600 | SAP SE** | STK | 3.040 EUR | 208.650 | 634.296,00 | 0,74 |
| DE0007236101 | Siemens AG** | STK | 4.700 EUR | 237.600 | 1.116.720,00 | 1,31 |
| Frankreich | | | | | 3.689.235,00 | 4,33 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica SA | STK | 2.550 EUR | 269.700 | 687.735,00 | 0,80 |
| FR0000121014 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | STK | 1.750 EUR | 637.100 | 1.114.925,00 | 1,31 |
| FR0000120578 | Sanofi SA | STK | 7.200 EUR | 82.750 | 595.800,00 | 0,70 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | STK | 2.700 EUR | 235.850 | 636.795,00 | 0,75 |
| FR0000130809 | Societe Generale SA | STK | 9.500 EUR | 68.840 | 653.980,00 | 0,77 |
| Hongkong | | | | | 428.678,16 | 0,50 |
| HK0388045442 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | STK | 9.609 HKD | 408.600 | 428.678,16 | 0,50 |
| Indien | | | | | 245.148,78 | 0,29 |
| MU0295S00016 | MakeMyTrip Ltd. | STK | 3.500 USD | 82.440 | 245.148,78 | 0,29 |
| Irland | | | | | 502.398,24 | 0,59 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic PLC | STK | 6.150 USD | 96.150 | 502.398,24 | 0,59 |
| Italien | | | | | 1.432.945,40 | 1,68 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo SpA | STK | 149.100 EUR | 5.914 | 881.777,40 | 1,03 |
| IT0004176001 | Prysmian SpA | STK | 6.400 EUR | 86.120 | 551.168,00 | 0,65 |
| Japan | | | | | 4.404.076,08 | 5,16 |
| JP3946750001 | Japan Post Bank Co. Ltd. | STK | 46.400 JPY | 2.209.000 | 558.533,85 | 0,65 |
| JP3435750009 | M3, Inc. | STK | 64.100 JPY | 2.114.000 | 738.412,12 | 0,87 |
| JP3762600009 | Nomura Holdings, Inc. | STK | 90.000 JPY | 1.301.000 | 638.051,32 | 0,75 |
| JP3435350008 | Sony Financial Group, Inc. | STK | 61.800 JPY | 166.000 | 55.902,65 | 0,06 |
| JP3435000009 | Sony Group Corp. | STK | 61.800 JPY | 4.024.000 | 1.355.134,03 | 1,59 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | STK | 20.400 JPY | 5.041.000 | 560.380,06 | 0,66 |
| JP3910660004 | Tokio Marine Holdings, Inc. | STK | 15.700 JPY | 5.817.000 | 497.662,05 | 0,58 |
| Kanada | | | | | 3.035.654,17 | 3,56 |
| CA0084741085 | Agnico Eagle Mines Ltd. | STK | 13.400 CAD | 234.670 | 1.952.347,60 | 2,29 |
| CA6979001089 | Pan American Silver Corp. | STK | 24.400 CAD | 71.510 | 1.083.306,57 | 1,27 |
| Luxemburg | | | | | 803.400,00 | 0,94 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal SA | STK | 20.600 EUR | 39.000 | 803.400,00 | 0,94 |
| Niederlande | | | | | 3.469.703,85 | 4,07 |
| NL0010832176 | Argenx SE | STK | 1.140 EUR | 714.800 | 814.872,00 | 0,96 |
| NL0010273215 | ASML Holding NV** | STK | 1.526 EUR | 917.600 | 1.400.257,60 | 1,64 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Industries NV | STK | 6.690 EUR | 133.450 | 892.780,50 | 1,05 |
| NL0015002CX3 | Qiagen NV | STK | 9.333 EUR | 38.765 | 361.793,75 | 0,42 |

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 31.12.2025 | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|-------------------------------|---------------------------------|--|-----------------------|------|----------------------|-----------------------------------|
| Österreich | | | | | 395.676,00 | 0,46 |
| AT0000A0E9W5 | Kontron AG | STK | 17.400 | EUR | 22,740 | 395.676,00 |
| Schweden | | | | | 961.589,40 | 1,13 |
| SE0009806607 | Munters Group AB | STK | 29.300 | SEK | 171,100 | 463.931,34 |
| SE0000242455 | Swedbank AB Class A | STK | 16.800 | SEK | 320,100 | 497.658,06 |
| Schweiz | | | | | 4.362.499,62 | 5,11 |
| CH1335392721 | Galderma Group AG | STK | 5.200 | CHF | 161,100 | 902.424,23 |
| CH0012005267 | Novartis AG | STK | 12.300 | CHF | 109,660 | 1.452.998,67 |
| CH0012032113 | Roche Holding AG | STK | 2.800 | CHF | 336,800 | 1.015.878,99 |
| CH1243598427 | Sandoz Group AG | STK | 15.980 | CHF | 57,580 | 991.197,73 |
| Singapur | | | | | 838.185,91 | 0,98 |
| KYG4124C1096 | Grab Holdings Ltd. Class A | STK | 51.000 | USD | 5,100 | 220.985,64 |
| KYG9066F1019 | Trip.com Group Ltd. | STK | 9.900 | HKD | 571,000 | 617.200,27 |
| Südafrika | | | | | 1.017.822,65 | 1,19 |
| ZAE000351946 | Naspers Ltd. Class N | STK | 17.850 | ZAR | 1.117,860 | 1.017.822,65 |
| Uruguay | | | | | 770.379,65 | 0,90 |
| US58733R1023 | MercadoLibre, Inc. | STK | 450 | USD | 2.014,970 | 770.379,65 |
| USA | | | | | 27.397.287,37 | 32,12 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | STK | 3.000 | USD | 124,570 | 317.510,74 |
| US00287Y1091 | AbbVie, Inc. | STK | 2.900 | USD | 230,840 | 568.764,88 |
| US00724F1012 | Adobe, Inc. | STK | 2.660 | USD | 353,160 | 798.135,91 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices, Inc. | STK | 4.410 | USD | 215,610 | 807.850,86 |
| US02079K3059 | Alphabet, Inc. Class A | STK | 11.050 | USD | 313,560 | 2.943.788,73 |
| US0231351067 | Amazon.com, Inc. | STK | 7.900 | USD | 232,070 | 1.557.649,71 |
| US0311621009 | Amgen, Inc. | STK | 4.510 | USD | 329,630 | 1.263.068,71 |
| US0382221051 | Applied Materials, Inc. | STK | 4.700 | USD | 263,050 | 1.050.412,47 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. | STK | 11.400 | USD | 54,110 | 524.090,26 |
| US11135F1012 | Broadcom, Inc. | STK | 1.600 | USD | 349,390 | 474.956,85 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems, Inc. | STK | 3.100 | USD | 317,710 | 836.789,62 |
| US17275R1023 | Cisco Systems, Inc. | STK | 22.100 | USD | 77,790 | 1.460.628,43 |
| US2358511028 | Danaher Corp. | STK | 3.670 | USD | 230,630 | 719.126,96 |
| US24703L2025 | Dell Technologies, Inc. Class C | STK | 15.200 | USD | 127,460 | 1.646.043,12 |
| US25746U1097 | Dominion Energy, Inc. | STK | 13.700 | USD | 59,250 | 689.656,17 |
| US23331A1097 | DR Horton, Inc. | STK | 3.410 | USD | 145,960 | 422.874,93 |
| US5324571083 | Eli Lilly & Co. | STK | 1.340 | USD | 1.078,730 | 1.228.121,29 |
| US42824C1099 | Hewlett Packard Enterprise Co. | STK | 44.600 | USD | 24,330 | 921.935,78 |
| US45866F1049 | Intercontinental Exchange, Inc. | STK | 3.350 | USD | 163,980 | 466.723,20 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | STK | 2.500 | USD | 207,560 | 440.866,78 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. | STK | 1.720 | USD | 323,750 | 473.109,78 |
| US5260571048 | Lennar Corp. Class A | STK | 4.100 | USD | 103,920 | 361.998,44 |
| US57636Q1040 | Mastercard, Inc. Class A | STK | 1.400 | USD | 577,900 | 687.391,94 |
| US30303M1027 | Meta Platforms, Inc. Class A | STK | 1.940 | USD | 658,690 | 1.085.691,67 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. | STK | 2.680 | USD | 487,100 | 1.109.115,13 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corp. | STK | 16.600 | USD | 188,220 | 2.654.590,66 |
| US7802871084 | Royal Gold, Inc. | STK | 4.000 | USD | 225,320 | 765.743,71 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | STK | 1.390 | USD | 585,070 | 690.949,54 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | STK | 1.100 | USD | 459,780 | 429.701,10 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | 2.904.058,78 | 3,41 |
| GB00BTK05160 | Anglo American PLC | STK | 28.470 | GBP | 30,620 | 1.001.070,04 |
| GB0009895292 | AstraZeneca PLC | STK | 8.000 | GBP | 137,360 | 1.261.891,68 |
| GB00B0LCW083 | Hikma Pharmaceuticals PLC | STK | 11.500 | GBP | 15,390 | 203.239,57 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings PLC | STK | 32.500 | GBP | 11,732 | 437.857,49 |
| Partizipationsscheine | | | | | 8.035.027,90 | 9,42 |
| Brasilien | | | | | 414.933,04 | 0,49 |
| US91912E1055 | Vale (ADR's) | STK | 37.800 | USD | 12,920 | 414.933,04 |
| China | | | | | 851.146,46 | 1,00 |
| US0567521085 | Baidu, Inc. (ADR's) | STK | 7.900 | USD | 126,810 | 851.146,46 |

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 31.12.2025 | Kurs | Kurswert in EUR am Fonds- vermögen | %-Anteil |
|--|--|--|-----------------------|---------|--|--------------|
| Deutschland | | | | | 218.385,81 | 0,26 |
| US09075V1026 | BioNTech SE (ADR's) | STK | 2.700 USD | 95,200 | 218.385,81 | 0,26 |
| Hongkong | | | | | 958.814,30 | 1,12 |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's) | STK | 7.600 USD | 148,490 | 958.814,30 | 1,12 |
| Irland | | | | | 484.919,47 | 0,57 |
| US7223041028 | PDD Holdings, Inc. (ADR's) | STK | 5.000 USD | 114,150 | 484.919,47 | 0,57 |
| Israel | | | | | 1.273.662,34 | 1,49 |
| US8816242098 | Teva Pharmaceutical Industries Ltd. (ADR's) | STK | 47.500 USD | 31,560 | 1.273.662,34 | 1,49 |
| Luxemburg | | | | | 726.810,82 | 0,85 |
| US8808901081 | Ternium SA (ADR's) | STK | 22.400 USD | 38,190 | 726.810,82 | 0,85 |
| Russland | | | | | 1,02 | 0,00 |
| US55315J1025 | MMC Norilsk Nickel PJSC (ADR's)* | STK | 120.000 USD | 0,000 | 1,02 | 0,00 |
| Taiwan | | | | | 3.106.354,64 | 3,64 |
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's) | STK | 12.150 USD | 300,920 | 3.106.354,64 | 3,64 |
| Investmentanteile | | | | | 5.370.094,20 | 6,30 |
| (Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.) | | | | | | |
| Irland | | | | | 632.716,00 | 0,74 |
| IE00BZCQB185 | iShares IV plc - iShares MSCI India UCITS ETF EUR - (0,650%) | STK | 76.600,000 EUR | 8,260 | 632.716,00 | 0,74 |
| Luxemburg | | | | | 4.737.378,20 | 5,56 |
| LU0348785790 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Oriental Income -I- USD - (0,950%) | STK | 7.400,000 USD | 286,100 | 1.798.760,25 | 2,11 |
| LU1425270227 | Multipartner SICAV - Konwave Gold Equity Fund -C- EUR - (1,240%) | STK | 4.055,000 EUR | 724,690 | 2.938.617,95 | 3,45 |
| Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | 83.913.036,29 | 98,39 |
| Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | 2.372.619,78 | 2,78 |
| Täglich fällige Gelder | | | | | 2.372.619,78 | 2,78 |
| | State Street Bank International GmbH, Zweignieder- lassung Luxemburg | | EUR | | 921.157,98 | 1,08 |
| | Einlagen zur Besicherung von Derivaten | | EUR | | 1.451.461,80 | 1,70 |
| Summe Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | 2.372.619,78 | 2,78 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 31.12.2025 | Kurs | Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--|-----------------------|---------|--|--------------------------------------|
| Derivate | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen. | | | | | |
| Börsengehandelte Derivate | | | | 88.641,60 | 0,10 |
| Optionsgeschäfte | | | | 88.641,60 | 0,10 |
| Gekaufte Verkaufsoptionen auf Indizes (long put) | | | | -86.108,78 | -0,10 |
| Put 6,250 S&P 500 Index 03/26 | Ktr | 5 USD | 49,750 | -13.602,30 | -0,02 |
| Put 22,000 DAX Index 03/26 | Ktr | 76 EUR | 121,500 | -37.715,00 | -0,04 |
| Put 23,300 NASDAQ 100 STOCK Index 03/26 | Ktr | 3 USD | 309,600 | -34.791,48 | -0,04 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen auf Aktien (short put) | | | | 174.750,38 | 0,20 |
| Put 32 Carl Zeiss Meditec 06/26 | Ktr | -180 EUR | 1,500 | 9.300,00 | 0,01 |
| Put 32,5 JD.COM 01/26 | Ktr | -163 USD | 3,550 | -11.674,22 | -0,01 |
| Put 71 Netflix 01/26 | Ktr | -80 USD | 0,035 | -237,89 | 0,00 |
| Put 130 Adidas 06/26 | Ktr | -45 EUR | 3,445 | 1.737,50 | 0,00 |
| Put 150 Broadcom 01/26 | Ktr | -35 USD | 0,005 | 36.107,50 | 0,04 |
| Put 180 Tesla 01/26 | Ktr | -27 USD | 0,020 | 55.490,31 | 0,06 |

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 31.12.2025 | Kurs | Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen | |
|--|--|-----------------------|------------|--|--------------------------------------|---------------|
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| Put 210 United Parcel Service 07/26 | Ktr | -32 | USD | 2,145 | 33.227,58 | 0,04 |
| Put 720 Novo Nordisk 12/26 | Ktr | -180 | DKK | 397,375 | 50.799,60 | 0,06 |
| Summe Derivate | | | | | 88.641,60 | 0,10 |
| Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten | | | EUR | | -1.083.533,07 | -1,27 |
| Fondsvermögen | | | EUR | | 85.290.764,60 | 100,00 |

* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

** Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

| Anteilwert | | | |
|---------------------------------|-----|--|----------|
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | EUR | | 2.700,60 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | EUR | | 2.730,55 |
| Umlaufende Anteile | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | STK | | 1.997 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | STK | | 29.261 |

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.12.2025

| | EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | |
| (Anschaffungspreis EUR 60.839.651,88) | 83.913.036,29 |
| Bankguthaben | 2.372.619,78 |
| Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen | 232.325,55 |
| Dividendenansprüche | 48.042,73 |
| Nicht realisierter Gewinn aus | |
| - Optionsgeschäften | 186.662,49 |
| Summe Aktiva | 86.752.686,84 |
| Bankverbindlichkeiten | -796,89 |
| Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen | -1.230.159,02 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -132.945,44 |
| Nicht realisierter Verlust aus | |
| - Optionsgeschäften | -98.020,89 |
| Summe Passiva | -1.461.922,24 |
| Fondsvermögen | 85.290.764,60 |

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis zum 31.12.2025

| | EUR |
|--|----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 87.963.284,09 |
| Mittelzuflüsse | 69,86 |
| Mittelrückflüsse | -14.413.966,18 |
| | 73.549.387,77 |
| Ausschüttung | -1.446.806,53 |
| Betriebsergebnis | 13.188.183,36 |
| Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums | 85.290.764,60 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 01.07.2025 | 01.07.2024 |
|--|---------------|---------------|
| | 31.12.2025 | 30.06.2025 |
| Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | 37.011 | 43.461 |
| - ausgegebene Anteile | 0 | 616 |
| - zurückgenommene Anteile | -5.753 | -7.066 |
| Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 31.258 | 37.011 |

Wertentwicklung des Fonds

| | Klasse A (EUR) (ausschüttend) | Klasse P (EUR) (ausschüttend) | | |
|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | | | % ¹⁾ | % ¹⁾ |
| lfd. Geschäftsjahr | (30.06.2025-31.12.2025) | 16,57 | 16,71 | |
| 1 Jahr | (30.06.2024-30.06.2025) | -1,11 | -0,86 | |
| 2 Jahre | (30.06.2023-30.06.2025) | 12,44 | 13,00 | |
| 3 Jahre | (30.06.2022-30.06.2025) | 14,79 | 15,65 | |
| 5 Jahre | (30.06.2020-30.06.2025) | 14,55 | 15,99 | |
| 10 Jahre | (30.06.2015-30.06.2025) | 56,89 | 60,87 | |
| seit Auflage ²⁾ | (22.10.2014-30.06.2025) | 101,79 | 107,26 | |

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

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 22. Oktober 2014. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.261,36.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 22. Oktober 2014. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.262,46.

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

Die Performance daten 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 SK Themen ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren 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 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, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

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 | 1,755275 |
| Britisches Pfund | (GBP) | 1 EUR = GBP | 0,870820 |
| Dänische Krone | (DKK) | 1 EUR = DKK | 7,469357 |
| Hongkong-Dollar | (HKD) | 1 EUR = HKD | 9,158940 |
| Japanischer Yen | (JPY) | 1 EUR = JPY | 183,511884 |
| Kanadischer Dollar | (CAD) | 1 EUR = CAD | 1,610665 |
| Schwedische Krone | (SEK) | 1 EUR = SEK | 10,805974 |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1 EUR = CHF | 0,928300 |
| Südafrikanischer Rand | (ZAR) | 1 EUR = ZAR | 19,604399 |
| US-Dollar | (USD) | 1 EUR = USD | 1,177000 |

Besteuerung

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

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

Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung

Die dem Fonds unter Berücksichtigung der verschiedenen Anteilklassen zu entnehmende Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung beträgt für Anteile der Anteilklassentypen A und AT 1,00 % p. a., für Anteile der Anteilklassen C und CT 1,00 % p. a. sowie für Anteile der Anteilklassentypen P, PT, I, IT, W und WT 0,75 % p. a. und wird auf den täglich ermittelten Nettoinventarwert errechnet. Es steht der Verwaltungsgesellschaft frei, eine niedrigere Vergütung zu erheben. Diese Vergütung wird monatlich ausgezahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft gibt im Regelfall Teile ihrer Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung als Provision an vermittelnde Stellen weiter; solche Leistungen können auch in nicht in Geldform angebotenen Zuwendungen bestehen. Dies erfolgt zur Abgeltung und Qualitätserhöhung von Vertriebs- und Beratungsleistungen auf der Grundlage vermittelter Bestände. Dabei kann es sich auch um wesentliche Teile der Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung handeln. Zugleich kann die Verwaltungsgesellschaft auch Vergütungen oder nicht in Geldform angebotene Zuwendungen von Dritten erhalten. Dem Anleger werden auf Nachfrage bei der Verwaltungsgesellschaft Einzelheiten über die gewährten oder erhaltenen Vergütungen und Zuwendungen offengelegt. Die Verwaltungsgesellschaft kann aus der Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung auch Rückvergütungen an Anleger gewähren.

Für Anteile der Anteilklassentypen X und XT wird dem Fonds keine entsprechende Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung auf Anteilklassenebene belastet; bei diesen Anteilklassentypen wird diese Vergütung dem jeweiligen Anteilinhaber von der Verwaltungsgesellschaft direkt in Rechnung gestellt (§ 30 Nr. 2 des Verwaltungsreglements). Sofern bei den Anteilklassentypen X und XT zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem jeweiligen Anteilinhaber keine – ggf. auch eine erfolgsbezogene Komponente beinhaltende – andere Vergütung vereinbart wurde, beträgt die Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütung unter Berücksichtigung der verschiedenen Anteilklassen 0,75 % p. a. und wird auf den täglich ermittelten Nettoinventarwert errechnet. Es steht der Verwaltungsgesellschaft frei, eine niedrigere Vergütung zu erheben.

Hinsichtlich der Anteile der Anteilklassentypen C und CT wird dem Fonds unter Berücksichtigung der verschiedenen Anteilklassen eine Vertriebsgebühr in Höhe von 0,75 % p. a., errechnet auf den täglich ermittelten Nettoinventarwert

der jeweiligen Anteilkasse, entnommen; es steht der Verwaltungsgesellschaft frei, eine niedrigere Vertriebsgebühr zu erheben. Diese Gebühr wird monatlich an die Verwaltungsgesellschaft zur Weiterleitung an die Vertriebsgesellschaften für deren erbrachte Dienstleistungen und für die in Verbindung mit dem Vertrieb dieser Anteilklassen angefallenen Auslagen und/oder in Zusammenhang mit Dienstleistungen, die an Anteilinhaber dieser Anteilklassen und für eine Kontoführung der Anteilinhaberkonten erbracht werden, ausgezahlt.

Gebührenstruktur

| | Vergütung der Verwaltungsgesellschaft in % p.a. | Taxe d'Abonnement in % p.a. |
|---------------------------------|---|-----------------------------|
| SK Themen | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | 0,85 | 0,05 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | 0,60 | 0,05 |

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilinhaber (Rücknahmeverlöse, 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 Kapitalanlagenge setzbuchs 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 Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

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

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile dieses Fonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen dieses Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilkategorie die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

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

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

Aufsichtsrat

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

Peter Berg (seit 28.04.2025),
 Klaus-Dieter Herberg (zurückgetreten am 27.04.2025)
 Arbeitnehmervertreter
 Allianz Global Investors GmbH
 Frankfurt am Main

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

Monika Rast (seit 28.04.2025),
 Prof. Dr. Michael Hüther (zurückgetreten am 27.04.2025)
 Unabhängiges Mitglied
 München

Laure Poussin
 Head of Enterprise Project Portfolio Management Office
 Allianz Global Investors GmbH,
 Niederlassung Frankreich
 Paris

Dr. Kay Müller
 Chair Board of Management & COO
 Allianz Asset Management GmbH
 München

Geschäftsleitung

Alexandra Auer (Vorsitzende) (zurückgetreten am 30.11.2025)
 Johannes Elsner (ernannt am 01.12.2025)
 Dr. Verena Jäger (ernannt am 01.03.2025)
 Thomas Linker (ernannt am 15.09.2025)
 Ingo Mainert
 Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am 28.02.2025)
 Dr. Robert Schmidt
 Petra Trautschold
 Birte Trenkner

Anlageberater

SK Vermögensverwaltung GmbH
 Kaiserallee 12a
 D-76133 Karlsruhe

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
 Société coopérative (bis 30.06.2025)

PricewaterhouseCoopers Assurance,
 Société coopérative (seit 01.07.2025)
 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 SK Themen in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. Dezember 2025

Allianz Global Investors GmbH

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