

# SK Themen

Fonds commun de placement (FCP)  
RCSK: K757

**Halbjahresbericht**

31. Dezember 2021

**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 2021 bis zum 31. Dezember 2021. 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 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](mailto: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](mailto:info-lux@allianzgi.com)

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

## COVID-19

Die COVID-19-Pandemie hat zu erheblicher Volatilität und Unsicherheit an den internationalen Kapitalmärkten geführt. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung des Kapitalmarktes und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresbericht ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds abschließend zu beurteilen.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen .....	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	8
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland .....	10
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	11
Ihre Partner .....	12

# Anlagepolitik und Fondsvermögen

Die wirtschaftlichen Daten in Europa und den USA zeigen sich weiterhin positiv und lassen auch für 2022 ein robustes Wirtschaftswachstum erwarten. Viel wird davon abhängen, ob die bestehenden Probleme in den Lieferketten behoben werden können und damit der bestehende Inflationsdruck reduziert werden kann. Dies wird auch die Politik der FED beeinflussen und die Anzahl der Zinserhöhungen mitbestimmen. In Europa ist weiterhin davon auszugehen, dass es in 2022 zu keinen Änderungen in der Geldpolitik kommen wird. Die konjunkturelle Situation in China hat sich in den letzten Monaten verschlechtert sollte sich aber aufgrund von Zinsereicherungen wieder verbessern.

Trotz leicht gestiegener Renditen für Staatsanleihen in Europa und den Vereinigten Staaten sollten die internationalen Aktienmärkte aufgrund fiskalpolitischer Stimulierungen seitens der Regierungen, die Zulassung weiterer Impfstoffe zur Bekämpfung der Pandemie sowie sehr guter Unternehmensergebnisse ihren Aufwärtstrend fortsetzen.

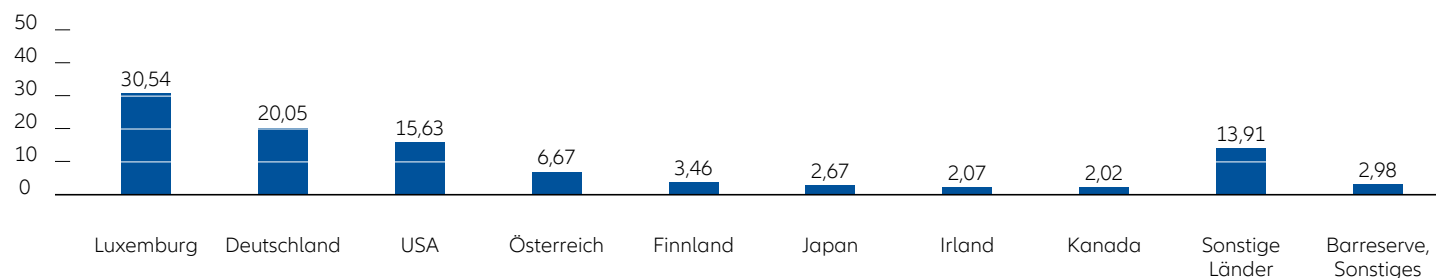
Die positive Wertentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum ist auf die Sektoren Gesundheit, Informationstechnologie und Materials zurückzuführen. Unsere Philosophie der Anlage in die wachstumsorientierten Branchen Rohstoffe, Energie, Technologie und Pharma/Biotechnologie behalten wir bei.

Nachdem guten Aktienjahr 2021 haben viele Investoren ihre Aktienquoten reduziert, Anlagealternativen zu Aktien fehlen und die Bewertungen insbesondere in Europa sind attraktiv und ermöglichen damit weiteres Kurspotential. Die Aktienmärkte warten nunmehr mit Spannung auf die Ergebnisse des 4. Quartals und auf die Ausblicke der Unternehmen für 2022. Risikofaktoren bleiben eine länger andauernde Pandemie mit umfangreichen Lockdowns der Wirtschaft sowie hohe und länger anhaltende hohe Inflationsraten.

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

		31.12.2021	30.06.2021	30.06.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR		187,6	185,3	154,1
Anteilumlauf in Stück <sup>1)</sup>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AK0/ISIN: LU1103691827	4.143	4.207	4.125
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AK1/ISIN: LU1103692049	62.647	62.693	67.135
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AK0/ISIN: LU1103691827	2.798,09	2.756,28	2.152,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AK1/ISIN: LU1103692049	2.809,88	2.770,47	2.162,70

<sup>1)</sup> Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

# Finanzaufstellungen

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>122.838.654,70</b>	<b>65,47</b>
<b>Aktien</b>					<b>115.470.122,01</b>	<b>61,54</b>
<b>Belgien</b>					<b>2.871.400,00</b>	<b>1,53</b>
BE0003470755	Solvay	STK	28.000	EUR 102,550	2.871.400,00	1,53
<b>Deutschland</b>					<b>35.624.068,30</b>	<b>18,99</b>
DE000A0DNAY5	bet-at-home.com	STK	35.000	EUR 13,200	462.000,00	0,25
DE0005419105	CANCOM	STK	90.000	EUR 59,480	5.353.200,00	2,85
DE0005552004	Deutsche Post	STK	85.000	EUR 56,210	4.777.850,00	2,55
DE0005664809	Evotec	STK	280.000	EUR 42,090	11.785.200,00	6,28
DE000A0Z2Z55	Freenet	STK	110.000	EUR 23,240	2.556.400,00	1,36
DE000A0ETBQ4	MBB	STK	35.000	EUR 136,600	4.781.000,00	2,55
DE0005855183	MS Industrie	STK	500.000	EUR 1,415	707.500,00	0,38
DE000A2NB650	Mutares	STK	66.666	EUR 22,550	1.503.318,30	0,80
DE0005220909	Nexus	STK	20.000	EUR 71,000	1.420.000,00	0,76
DE0007236101	Siemens	STK	15.000	EUR 151,840	2.277.600,00	1,21
<b>Finnland</b>					<b>6.489.420,00</b>	<b>3,46</b>
FI0009003305	Sampo -A-	STK	45.000	EUR 44,220	1.989.900,00	1,06
FI0009000277	TietoEVRY	STK	120.000	EUR 27,440	3.292.800,00	1,76
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	36.000	EUR 33,520	1.206.720,00	0,64
<b>Hongkong</b>					<b>2.919.886,29</b>	<b>1,55</b>
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	STK	56.659	HKD 454,200	2.919.886,29	1,55
<b>Irland</b>					<b>3.885.600,00</b>	<b>2,07</b>
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	80.000	EUR 48,570	3.885.600,00	2,07
<b>Japan</b>					<b>5.004.657,25</b>	<b>2,67</b>
JP3435000009	Sony Group	STK	45.000	JPY 14.475,000	5.004.657,25	2,67
<b>Kanada</b>					<b>3.790.253,01</b>	<b>2,02</b>
CA9528451052	West Fraser Timber	STK	45.000	CAD 121,910	3.790.253,01	2,02
<b>Luxemburg</b>					<b>103.045,74</b>	<b>0,05</b>
LU1789205884	B&S Group	STK	14.658	EUR 7,030	103.045,74	0,05
<b>Niederlande</b>					<b>3.465.587,84</b>	<b>1,85</b>
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	STK	15.000	EUR 74,660	1.119.900,00	0,60
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	11.500	USD 230,520	2.345.687,84	1,25
<b>Norwegen</b>					<b>3.511.755,42</b>	<b>1,87</b>
NO0003054108	Mowi	STK	115.000	NOK 207,900	2.394.023,68	1,28
NO0010208051	Yara International	STK	25.000	NOK 446,500	1.117.731,74	0,59
<b>Österreich</b>					<b>12.508.940,68</b>	<b>6,67</b>
AT0000A18XM4	ams	STK	260.000	CHF 16,670	4.177.403,04	2,23
AT0000743059	OMV	STK	80.000	EUR 50,240	4.019.200,00	2,14
AT0000A0E9W5	S&T	STK	293.556	EUR 14,690	4.312.337,64	2,30
<b>Spanien</b>					<b>1.043.800,00</b>	<b>0,55</b>
ES0173516115	Repsol	STK	100.000	EUR 10,438	1.043.800,00	0,55
<b>Südafrika</b>					<b>1.738.613,01</b>	<b>0,93</b>
ZAE000015889	Naspers -N-	STK	13.000	ZAR 2.407,940	1.738.613,01	0,93
<b>USA</b>					<b>29.318.715,68</b>	<b>15,63</b>
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	1.500	USD 2.933,100	3.892.977,51	2,08
US0231351067	Amazon.com	STK	1.380	USD 3.384,020	4.132.147,09	2,20
US0378331005	Apple	STK	21.000	USD 179,380	3.333.167,05	1,78
US17275R1023	Cisco Systems	STK	55.000	USD 63,960	3.112.683,12	1,66
US24703L2025	Dell Technologies -C-	STK	99.000	USD 57,050	4.997.520,78	2,66
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	70.000	USD 16,070	995.354,27	0,53
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	3.000	USD 361,290	959.049,36	0,51
US74623V1035	PureCycle Technologies	STK	120.000	USD 9,110	967.304,90	0,52
US8825081040	Texas Instruments	STK	8.000	USD 190,810	1.350.687,51	0,72
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	3.000	USD 505,580	1.342.069,19	0,72
US94106L1098	Waste Management	STK	17.000	USD 166,380	2.502.728,89	1,33
US9839191015	Xilinx	STK	9.000	USD 217,620	1.733.026,01	0,92
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.194.378,79</b>	<b>1,70</b>
IE00BZ12WP82	Linde	STK	7.500	EUR 304,250	2.281.875,00	1,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GB00BFZZM640	S4 Capital	STK	120.000	GBP 6,385	912.503,79	0,49
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>7.368.532,69</b>	<b>3,93</b>
<b>Russland</b>					<b>3.238.507,08</b>	<b>1,73</b>
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	STK	120.000	USD 30,500	3.238.507,08	1,73
<b>Südkorea</b>					<b>3.055.743,79</b>	<b>1,63</b>
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's)	STK	2.100	USD 1.644,500	3.055.743,79	1,63
<b>Taiwan</b>					<b>1.074.281,82</b>	<b>0,57</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	STK	10.000	USD 121,410	1.074.281,82	0,57
<b>Investmentanteile</b>					<b>59.198.804,85</b>	<b>31,55</b>
<b>(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)</b>						
<b>Deutschland</b>					<b>1.995.640,09</b>	<b>1,06</b>
DE0008481862	Allianz Biotechnologie -A- EUR - (2.050%)	STK	9.012,510	EUR 221,430	1.995.640,09	1,06
<b>Luxemburg</b>					<b>57.203.164,76</b>	<b>30,49</b>
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0.730%)	STK	2.600,000	EUR 3.129,740	8.137.324,00	4,34
LU1861128228	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water -W (H2-EUR)- EUR (H-CCY) - (0.730%)	STK	1.000,000	EUR 1.474,140	1.474.140,00	0,79
LU0348785790	Allianz Global Investors Fund - Allianz Oriental Income -I- USD - (0.950%)	STK	28.800,000	USD 244,590	6.232.968,76	3,32
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.880%)	STK	2.000,000	EUR 5.839,950	11.679.900,00	6,23
LU1587985497	Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Asia Pacific Healthcare -I2 EUR- EUR - (0.900%)	STK	56.000,000	EUR 226,590	12.689.040,00	6,76
LU1585229005	Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Emerging Markets Healthcare -I2- EUR - (0.900%)	STK	33.000,000	EUR 177,570	5.859.810,00	3,12
LU2347482890	Berenberg International Micro Cap -MA- EUR -(0.250%)	STK	72.000,000	EUR 97,830	7.043.760,00	3,75
LU1425270227	Multipartner SICAV - Konwave Gold Equity Fund -C- EUR - (1.000%)	STK	20.650,000	EUR 197,880	4.086.222,00	2,18
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>182.037.459,55</b>	<b>97,02</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.707.228,90</b>	<b>3,04</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>5.707.228,90</b>	<b>3,04</b>
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			5.707.228,90	3,04
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.707.228,90</b>	<b>3,04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-121.249,08</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>187.623.439,37</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>						
	- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			2.798,09	
	- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			2.809,88	
<b>Umlaufende Aktien</b>						
	- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			4.143	
	- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK			62.647	

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 31.12.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 110.528.214,88)	182.037.459,55
Bankguthaben	5.707.228,90
Dividendenansprüche	17.584,01
Summe Aktiva	187.762.272,46
Sonstige Verbindlichkeiten	-138.833,09
Summe Passiva	-138.833,09
<b>Fondsvermögen</b>	<b>187.623.439,37</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis zum 31.12.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	185.283.517,78
Mittelzuflüsse	154.587,28
Mittelrückflüsse	-456.020,95
	184.982.084,11
Ausschüttung	-1.220.621,57
Betriebsergebnis	3.861.976,83
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>187.623.439,37</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.07.2021	01.07.2020
	-	-
	31.12.2021	30.06.2021
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	66.900	71.260
- ausgegebene Anteile	55	1.240
- zurückgenommene Anteile	-165	-5.600
<b>Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>66.790</b>	<b>66.900</b>

## Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse P (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% <sup>1)</sup>	% <sup>1)</sup>
lfd. Geschäftsjahr	(30.06.2021-31.12.2021)	1,97	2,10
1 Jahr	(30.06.2020-30.06.2021)	28,34	28,66
2 Jahre	(30.06.2019-30.06.2021)	36,63	37,32
3 Jahre	(30.06.2018-30.06.2021)	35,58	36,60
5 Jahre	(30.06.2016-30.06.2021)	88,93	91,30
10 Jahre	(30.06.2011-30.06.2021)	231,40	239,79
seit Auflage <sup>2)</sup>	(22.10.2014-30.06.2021)	126,08	129,89

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

<sup>2)</sup> 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 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 SK Themen 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, Finanzindices, 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 Indices und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

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

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

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

### Wertpapierkurse

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

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

### Fremdwährungen

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

Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,839636
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,813534
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	130,153768
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,447384
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	9,986743
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,037535
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	18,004708
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,130150

### 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 Anteil-

klassen eine Vertriebsgebühr in Höhe von 0,75 % p. a., errechnet auf den täglich ermittelten Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse, 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

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

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

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

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

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

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds SK Themen in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

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

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

# Ihre Partner

## Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

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

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

## Aufsichtsrat

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

Klaus-Dieter Herberg (seit dem 26.07.2021,

Stefan Baumjohann ernannt am 01.05.2021 und zurückgetreten am 26.07.2021,

Redwan Talbi zurückgetreten am 01.05.2021)

Arbeitnehmervertreter  
Allianz Global Investors GmbH  
München

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

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

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

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

## Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard (ernannt am 01.10.2021)  
Ingo Mainert  
Dr. Thomas Schindler  
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 Informationsstellen im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

## Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

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

Stand: 31. Dezember 2021



**Allianz Global Investors GmbH**

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