

# SK Welt

Fonds commun de placement (FCP)  
RCSK: K755

**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.

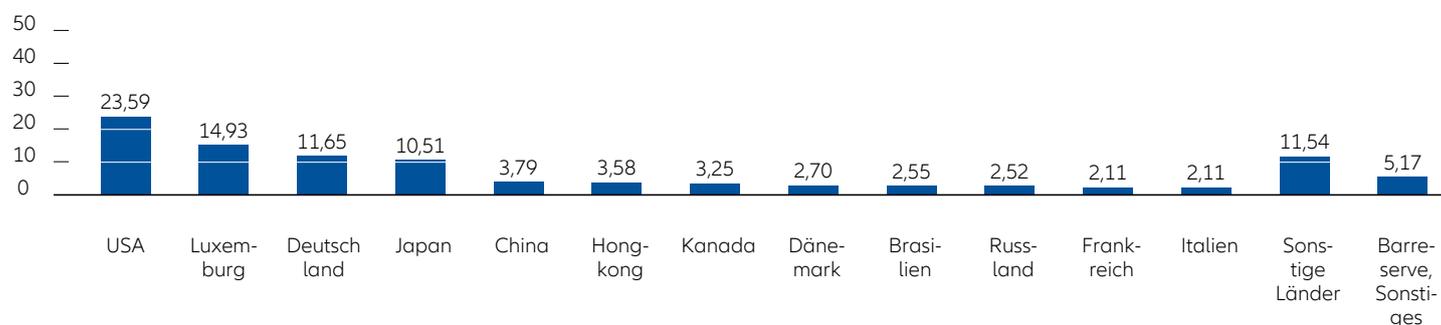
Die positive Wertentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum ist auf die Sektoren Gesundheit, Informationstechnologie und Materials zurückzuführen.

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		232,0	230,8	176,1
Anteilumlauf in Stück <sup>1)</sup>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AKW/ISIN: LU1103691405	5.722	5.669	4.910
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AKX/ISIN: LU1103691587	99.256	99.291	98.837
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AKW/ISIN: LU1103691405	2.201,90	2.189,15	1.690,34
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 AKX/ISIN: LU1103691587	2.210,16	2.199,44	1.698,10

<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 an Fonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>189.890.841,08</b>	<b>81,86</b>
<b>Aktien</b>					<b>167.823.733,48</b>	<b>72,35</b>
<b>Australien</b>					<b>3.880.854,34</b>	<b>1,67</b>
AU000000NST8	Northern Star Resources	STK	650.000	AUD 9,300	3.880.854,34	1,67
<b>Brasilien</b>					<b>4.270.651,07</b>	<b>1,84</b>
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participações	STK	600.000	BRL 15,410	1.436.863,28	0,62
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car	STK	350.000	BRL 52,100	2.833.787,79	1,22
<b>China</b>					<b>4.204.272,55</b>	<b>1,81</b>
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	STK	225.000	HKD 56,300	1.437.278,13	0,62
KYG875721634	Tencent Holdings	STK	55.000	HKD 443,400	2.766.994,42	1,19
<b>Dänemark</b>					<b>6.264.764,65</b>	<b>2,70</b>
DK0060946788	Ambu -B-	STK	100.000	DKK 171,850	2.310.845,49	1,00
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	40.000	DKK 735,100	3.953.919,16	1,70
<b>Deutschland</b>					<b>27.011.560,00</b>	<b>11,65</b>
DE0008404005	Allianz	STK	12.500	EUR 207,800	2.597.500,00	1,12
DE000A1DAH0	Brenntag	STK	25.000	EUR 79,360	1.984.000,00	0,86
DE0005439004	Continental	STK	28.000	EUR 93,010	2.604.280,00	1,12
DE0005552004	Deutsche Post	STK	50.000	EUR 56,210	2.810.500,00	1,21
DE0005664809	Evotec	STK	235.000	EUR 42,090	9.891.150,00	4,27
DE0006047004	HeidelbergCement	STK	32.000	EUR 60,040	1.921.280,00	0,83
DE000KSAG888	K+S	STK	250.000	EUR 15,145	3.786.250,00	1,63
DE000A2YN900	TeamViewer	STK	120.000	EUR 11,805	1.416.600,00	0,61
<b>Frankreich</b>					<b>4.890.305,00</b>	<b>2,11</b>
FR0000125338	Capgemini	STK	13.000	EUR 216,300	2.811.900,00	1,21
FR0011981968	Worldline	STK	43.000	EUR 48,335	2.078.405,00	0,90
<b>Hongkong</b>					<b>8.312.544,14</b>	<b>3,58</b>
HK0000069689	AIA Group	STK	220.000	HKD 79,150	1.975.711,39	0,85
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	STK	1.000.000	HKD 20,850	2.365.679,81	1,02
BMG4587L1090	Hongkong Land Holdings	STK	850.000	USD 5,280	3.971.152,94	1,71
<b>Irland</b>					<b>3.157.050,00</b>	<b>1,36</b>
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	65.000	EUR 48,570	3.157.050,00	1,36
<b>Italien</b>					<b>4.895.280,00</b>	<b>2,11</b>
IT0005239360	UniCredit	STK	360.000	EUR 13,598	4.895.280,00	2,11
<b>Japan</b>					<b>24.371.211,39</b>	<b>10,51</b>
JP3830800003	Bridgestone	STK	90.000	JPY 4.949,000	3.422.182,90	1,47
JP3486800000	Daito Trust Construction	STK	35.000	JPY 13.170,000	3.541.580,13	1,53
JP3168700007	en-japan	STK	100.000	JPY 3.250,000	2.497.046,41	1,08
JP3266400005	Kubota	STK	170.000	JPY 2.553,500	3.335.247,27	1,44
JP3173540000	Open House	STK	65.000	JPY 6.020,000	3.006.443,88	1,29
JP3435000009	Sony	STK	50.000	JPY 14.475,000	5.560.730,28	2,40
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	STK	90.000	JPY 4.350,000	3.007.980,52	1,30
<b>Jersey</b>					<b>1.761.477,21</b>	<b>0,76</b>
JE00B5TT1872	Centamin	STK	1.700.000	GBP 0,870	1.761.477,21	0,76
<b>Kanada</b>					<b>7.547.252,91</b>	<b>3,25</b>
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold	STK	100.000	CAD 51,940	3.588.544,21	1,55
CA9528451052	West Fraser Timber	STK	47.000	CAD 121,910	3.958.708,70	1,70
<b>Niederlande</b>					<b>3.569.524,98</b>	<b>1,54</b>
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	17.500	USD 230,520	3.569.524,98	1,54
<b>Schweden</b>					<b>1.399.131,28</b>	<b>0,60</b>
SE0009806607	Munters Group	STK	206.294	SEK 69,450	1.399.131,28	0,60
<b>Spanien</b>					<b>3.249.400,00</b>	<b>1,40</b>
ES0109067019	Amadeus IT Group	STK	55.000	EUR 59,080	3.249.400,00	1,40
<b>USA</b>					<b>54.711.322,66</b>	<b>23,59</b>
US00507V1098	Activision Blizzard	STK	35.000	USD 67,160	2.079.900,20	0,90
US00508Y1029	Acuity Brands	STK	23.000	USD 218,400	4.444.718,24	1,92
US0010551028	Aflac	STK	80.000	USD 58,790	4.161.570,08	1,79
US0427351004	Arrow Electronics	STK	22.000	USD 136,080	2.648.992,61	1,14
US0865161014	Best Buy	STK	30.000	USD 100,860	2.677.342,82	1,15

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
US1417881091	Cargurus	STK	80.000	USD 33,190	2.349.421,86	1,01
US1431301027	CarMax	STK	24.000	USD 127,540	2.708.453,72	1,17
US12504L1098	CBRE Group -A-	STK	50.000	USD 108,580	4.803.785,50	2,07
US1255231003	Cigna	STK	14.000	USD 231,650	2.869.618,12	1,24
US1266501006	CVS Health	STK	40.000	USD 103,700	3.670.308,02	1,58
US24703L2025	Dell Technologies -C-	STK	70.000	USD 57,050	3.533.600,55	1,52
US2855121099	Electronic Arts	STK	20.000	USD 133,140	2.356.146,63	1,02
US5949181045	Microsoft	STK	16.000	USD 341,950	4.841.125,66	2,09
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	6.400	USD 647,280	3.665.522,82	1,58
US8825081040	Texas Instruments	STK	15.000	USD 190,810	2.532.539,08	1,09
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	12.000	USD 505,580	5.368.276,75	2,32
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>4.327.131,30</b>	<b>1,87</b>
GB0000536739	Ashtead Group	STK	60.000	GBP 60,554	4.327.131,30	1,87
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>22.067.107,60</b>	<b>9,51</b>
<b>Brasilien</b>					<b>1.645.798,68</b>	<b>0,71</b>
US4655621062	Itaú Unibanco Holding (ADR's)	STK	500.000	USD 3,720	1.645.798,68	0,71
<b>China</b>					<b>4.606.112,69</b>	<b>1,98</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	STK	15.000	USD 112,090	1.487.722,37	0,64
US64110W1027	NetEase (ADR's)	STK	37.000	USD 95,250	3.118.390,32	1,34
<b>Luxemburg</b>					<b>4.545.589,77</b>	<b>1,96</b>
US8808901081	Ternium (ADR's)	STK	120.000	USD 42,810	4.545.589,77	1,96
<b>Mexico</b>					<b>2.937.662,16</b>	<b>1,27</b>
US1512908898	Cemex (ADR's)	STK	500.000	USD 6,640	2.937.662,16	1,27
<b>Russland</b>					<b>5.849.442,81</b>	<b>2,52</b>
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	STK	140.000	USD 30,500	3.778.258,26	1,63
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	STK	150.000	USD 15,605	2.071.184,55	0,89
<b>Südafrika</b>					<b>2.482.501,49</b>	<b>1,07</b>
US0351282068	AngloGold Ashanti (ADR's)	STK	140.000	USD 20,040	2.482.501,49	1,07
<b>Investmentanteile</b>					<b>30.080.026,24</b>	<b>12,97</b>
<b>(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)</b>						
<b>Luxemburg</b>					<b>30.080.026,24</b>	<b>12,97</b>
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0.730%)	STK	300.000	EUR 3.129,740	938.922,00	0,40
LU1941710722	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -WT9- EUR - (0.730%)	STK	40.000	USD 127.380,030	4.508.427,64	1,94
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.950%)	STK	2.000.000	EUR 5.839,950	11.679.900,00	5,04
LU1587985497	BelleVue Funds (Lux) - BB Adamant Asia Pacific Healthcare -I2- EUR- EUR - (1.530%)	STK	30.000.000	EUR 226,590	6.797.700,00	2,93
LU1585229005	BelleVue Funds (Lux) - BB Adamant Emerging Markets Healthcare -I2- EUR - (1.540%)	STK	15.380.000	EUR 177,570	2.731.026,60	1,18
LU2347482890	Berenberg International Micro Cap -MA- EUR -(1.120%)	STK	35.000.000	EUR 97,830	3.424.050,00	1,48
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>219.970.867,32</b>	<b>94,83</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.708.864,95</b>	<b>4,62</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>10.708.864,95</b>	<b>4,62</b>
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			10.708.864,95	4,62
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.708.864,95</b>	<b>4,62</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>1.291.968,95</b>	<b>0,55</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>231.971.701,22</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>						
	- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			2.201,90	
	- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			2.210,16	
<b>Umlaufende Anteile</b>						
	- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			5,722	
	- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK			99,256	

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

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 31.12.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 160.026.541,67)	219.970.867,32
Bankguthaben	10.708.864,95
Dividendenansprüche	142.904,46
Forderungen aus	
- Wertpapiergeschäften	1.371.378,87
Summe Aktiva	232.194.015,60
Bankverbindlichkeiten	-51.056,93
Sonstige Verbindlichkeiten	-171.257,45
Summe Passiva	-222.314,38
<b>Fondsvermögen</b>	<b>231.971.701,22</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis zum 31.12.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	230.794.596,92
Mittelzuflüsse	577.211,57
Mittelrückflüsse	-526.213,42
	230.845.595,07
Ausschüttung	-2.250.493,28
Betriebsergebnis	3.376.599,43
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>231.971.701,22</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	104.960	103.747
- ausgegebene Anteile	260	2.952
- zurückgenommene Anteile	-242	-1.739
<b>Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>104.978</b>	<b>104.960</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)	1,36	1,48
1 Jahr	(30.06.2020-30.06.2021)	29,90	30,23
2 Jahre	(30.06.2019-30.06.2021)	31,80	32,47
3 Jahre	(30.06.2018-30.06.2021)	31,15	32,14
5 Jahre	(30.06.2016-30.06.2021)	80,86	83,13
10 Jahre	(30.06.2011-30.06.2021)	180,14	187,23
seit Auflage <sup>2)</sup>	(22.10.2014-30.06.2021)	112,07	115,64

<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 1.076,41.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 22. Oktober 2014. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.077,43.

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 Welt 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:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,557647
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	6,434850
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,839636
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,436672
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,813534
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	130,153768
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,447384
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10,240010
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 Welt		
- 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 Welt 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 Welt 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>