

Allianz Strategiefonds

Wachstum Plus

Jahresbericht

30. September 2025

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus.....	1
Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	3
Vermögensübersicht zum 30.09.2025	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2025.....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	21
Verwendung der Erträge des Sondervermögens.....	23
 Anhang.....	25
Anteilklassen	25
 VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	52
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst).....	55
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst).....	57
Ihre Partner	60
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	61

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus

Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich an den weltweiten Aktienmärkten. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtsjahr entfiel im Portfolio auf der Branchenebene weiterhin der größte Teil auf Aktien aus dem Sektor Informationstechnologie (IT). Den nächstgrößeren Anteil hatten zuletzt Titel aus dem Finanzbereich, während die anfänglich ebenfalls hohe Gewichtung von Gesundheitswerten zurückging. Daneben blieben hauptsächlich Unternehmen aus den Branchen Zyklischer Konsum, Kommunikationsdienste und Industrie vertreten. In regionaler Hinsicht lag der Anlageschwerpunkt weiterhin auf dem US-Aktienmarkt. Beimischungen bestanden hauptsächlich in japanischen Titeln. Außer Direktanlagen bestanden kleine Beteiligungen an Aktienfonds mit vorwiegend globaler Ausrichtung. Die Liquiditätsposition verharrete per saldo auf niedrigem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds ein positives Ergebnis, blieb aber etwas hinter seinem Vergleichsindex zurück. Im absoluten Ergebnis spiegelten sich die Kurszuwächse an den wichtigsten Börsen wider. Speziell die schwerpunktmäßigen Engagements in US-Börsentiteln leisteten insgesamt positive Beiträge, da die Konjunktur in den Vereinigten Staaten robust blieb. Kurszuwächse waren in Landeswährung auch bei japanischen Aktien zu verzeichnen, die im Portfolio ebenfalls nennenswert vertreten waren. Der leichte Rückstand des Fonds gegenüber dem Vergleichsindex ergab sich in erster Linie aus den laufenden Kosten. Positive Beiträge zur relativen Wertentwicklung leistete vor allem die Einzeltiltelauswahl in den Bereichen Finanzen, Gesundheit und Rohstoffe. Dem standen in etwas geringerem Umfang negative Beiträge aus anderen aktiven Positionierungen gegenüber, hauptsächlich auf Ebene der Sektorgewichtungen.

Das Sondervermögen bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikels 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder die „Offenlegungsverordnung“). Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8 (1) gemäß der Offenlegungsverordnung sowie im Sinne des Artikels 6 gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilkategorie A (EUR) 10,44 %, für die Anteilkategorie I (EUR) 11,55 %, für die Anteilkategorie IT2 (EUR) 11,68 %, für die Anteilkategorie P2 (EUR) 11,60 % und für die Anteilkategorie W8 (EUR) 12,11 %. Für den Vergleichsindex MSCI World Total Return Net (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 11,37 %.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Wachstum Plus hat im Berichtszeitraum ein hohes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerte in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Wachstum Plus war im Berichtszeitraum mit einem hohen Ausmaß in Vermögenswerte investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterlegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Wachstum Plus hat im Berichtszeitraum ein sehr geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Wachstum Plus war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

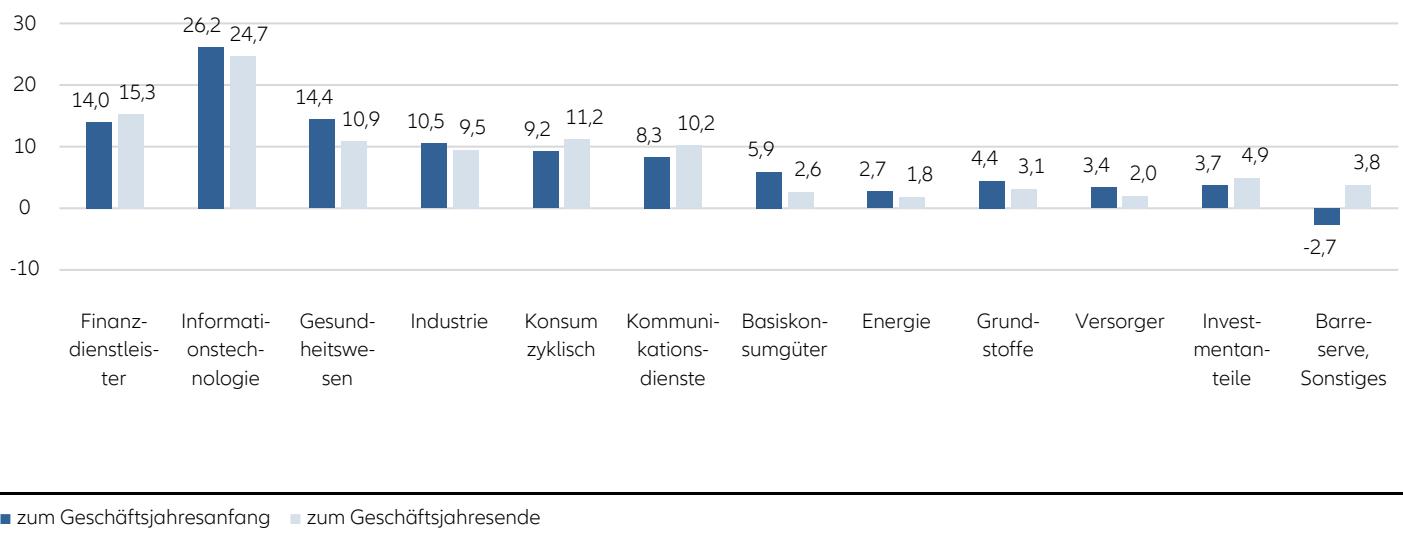
Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Wachstum Plus war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien ursächlich.

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 727/ISIN: DE0009797274	1.571,2	1.474,0	1.204,7	1.063,2
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 731/ISIN: DE0009797316	31,2	35,5	59,5	48,6
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPM/ISIN: DE000A2AMPM2	62,0	49,9	32,6	22,7
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 766/ISIN: DE0009797662	8,0	6,6	4,7	3,7
- Anteilklasse W8 (EUR)	WKN: A2D U1W/ISIN: DE000A2DU1W6	204,5	181,1	142,0	119,3
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 727/ISIN: DE0009797274	201,13	184,47	150,55	132,32
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 731/ISIN: DE0009797316	2.957,21	2.684,97	2.169,25	1.907,21
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPM/ISIN: DE000A2AMPM2	2.604,96	2.332,58	1.853,09	1.607,57
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 766/ISIN: DE0009797662	229,64	208,40	168,28	147,94
- Anteilklasse W8 (EUR)	WKN: A2D U1W/ISIN: DE000A2DU1W6	194,69	176,13	141,97	124,84

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.758.587.707,56	93,71
Deutschland	46.797.932,15	2,50
Frankreich	24.788.807,47	1,33
Niederlande	2.983.272,32	0,16
Italien	11.245.166,72	0,60
Irland	46.581.029,28	2,49
Portugal	7.293.752,48	0,39
Spanien	32.892.725,00	1,76
Norwegen	7.281.469,94	0,39
Schweden	11.811.914,89	0,63
Finnland	3.634.101,50	0,19
Österreich	2.636.458,15	0,14
Schweiz	57.275.614,94	3,05
Großbritannien	55.109.242,05	2,94
USA	1.248.881.185,69	66,51
Kanada	17.299.751,18	0,93
Bermuda	3.804.429,77	0,20
Kaiman-Inseln	6.133.576,65	0,32
Israel	8.402.907,10	0,45
Japan	107.360.693,34	5,72
Hongkong	36.056.530,16	1,93
Australien	20.317.146,78	1,08
2. Investmentanteile	91.409.436,28	4,87
Luxemburg	66.442.470,00	3,54
Großbritannien	24.966.966,28	1,33
3. Sonstige Wertpapiere	16.083.156,53	0,86
Schweiz	16.083.156,53	0,86
4. Derivate	168.722,38	0,01
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	9.933.962,68	0,52
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.989.522,72	0,15
II. Verbindlichkeiten	-2.342.113,94	-0,12
III. Fondsvermögen	1.876.830.394,21	100,00

*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.758.587.707,56	93,71
AUD	20.317.146,78	1,08
CAD	17.299.751,18	0,93
CHF	43.916.081,89	2,34
EUR	134.347.658,25	7,18
GBP	52.404.853,31	2,80
HKD	43.173.396,73	2,30
ILS	8.402.907,10	0,45
JPY	107.360.693,34	5,72
NOK	7.281.469,94	0,39
SEK	11.811.914,89	0,63
USD	1.312.271.834,15	69,89
2. Investmentanteile	91.409.436,28	4,87
EUR	66.442.470,00	3,54
GBP	24.966.966,28	1,33
3. Sonstige Wertpapiere	16.083.156,53	0,86
CHF	16.083.156,53	0,86
4. Derivate	168.722,38	0,01
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	9.933.962,68	0,52
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.989.522,72	0,15
II. Verbindlichkeiten	-2.342.113,94	-0,12
III. Fondsvermögen	1.876.830.394,21	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fondsver- mögens						
				30.09.2025	Zugänge	Abgänge									
Börsengehandelte Wertpapiere															
Aktien															
Deutschland															
DE000A1EWW00	adidas AG Namens-Aktien	STK	53.175	54.600	1.425	EUR	182,950	9.728.366,25	0,52						
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	114.635	410.771	296.136	EUR	28,690	3.288.878,15	0,18						
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vor- zugsakt.	STK	10.460	10.460	0	EUR	63,500	664.210,00	0,04						
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	102.681	124.947	22.266	EUR	62,000	6.366.222,00	0,34						
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Ak- tien	STK	14.362	8.020	76	EUR	97,800	1.404.603,60	0,07						
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien	STK	99.028	99.557	529	EUR	39,750	3.936.363,00	0,21						
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	68.223	74.269	6.046	EUR	225,850	15.408.164,55	0,82						
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	34.046	34.227	181	EUR	99,900	3.401.195,40	0,18						
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK	23.276	23.618	342	EUR	111,700	2.599.929,20	0,14						
Frankreich															
FR0000053324	Compagnie des Alpes S.A. (CDA) Actions au Porteur	STK	33.117	33.117	0	EUR	21,250	703.736,25	0,04						
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	726.239	154.422	311.475	EUR	18,140	13.173.975,46	0,70						
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.	STK	26.396	26.537	141	EUR	155,900	4.115.136,40	0,22						
FR0000121964	Klepierre S.A. Actions Port.	STK	129.778	0	5.828	EUR	32,800	4.256.718,40	0,23						
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	44.768	45.427	659	EUR	56,720	2.539.240,96	0,14						
Niederlande															
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep N.V. Aandelen op naam	STK	377.152	168.566	193.657	EUR	7,910	2.983.272,32	0,16						
Italien															
IT0003121677	Credito Emiliano S.p.A. Azioni nom.	STK	96.997	0	518	EUR	13,620	1.321.099,14	0,07						
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.	STK	765.510	769.601	4.091	EUR	2,590	1.982.670,90	0,11						
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom.	STK	3.790	0	0	EUR	120,400	456.316,00	0,02						
IT0005162406	Technogym S.p.A. Azioni nom.	STK	207.707	208.817	1.110	EUR	14,460	3.003.443,22	0,16						
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom.	STK	248.084	259.228	11.144	EUR	18,065	4.481.637,46	0,24						
Irland															
IE00B56GVS15	Alkermes PLC Reg.Shares	STK	152.242	154.483	2.241	USD	29,040	3.764.406,90	0,20						
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC Reg.Shares (WI)	STK	522.091	522.091	0	EUR	1,960	1.023.298,36	0,05						
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	44.152	44.801	649	USD	108,160	4.066.141,87	0,22						
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	16.070	16.498	428	USD	476,490	6.519.812,93	0,35						
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	64.858	0	3.244	USD	93,970	5.189.413,14	0,28						
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares	STK	75.029	83.969	8.940	USD	217,780	13.912.738,41	0,74						
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	31.327	2.210	8.925	USD	414,380	11.053.073,57	0,59						
Portugal															
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom. + Port.Reg.	STK	8.415.759	5.373.889	3.398.331	EUR	0,751	6.316.868,71	0,34						
PTZON0AM0006	NOS, SGPS, S.A. Acções Nom.	STK	254.066	254.066	0	EUR	3,845	976.883,77	0,05						
Spanien															
ES0105287009	Aedas Homes S.A. Acciones Port.	STK	66.424	66.779	355	EUR	21,200	1.408.188,80	0,08						
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK	2.044.837	2.074.954	30.117	EUR	3,305	6.758.186,29	0,36						
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	850.100	0	42.553	EUR	8,802	7.482.580,20	0,40						
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK	416.820	2.259.551	1.842.731	EUR	8,938	3.725.537,16	0,20						
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	105.101	105.662.564	561.564	EUR	15,955	1.676.886,46	0,09						
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	2.700.421	2.714.853	14.432	EUR	4,385	11.841.346,09	0,63						
Norwegen															
NO0006000801	SpareBank 1 Nord-Norge Navne-Aksjer	STK	59.288	59.288	0	NOK	141,320	714.530,12	0,04						
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer	STK	127.378	0	213.151	NOK	90,350	981.460,20	0,05						
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	178.949	181.584	2.635	NOK	366,000	5.585.479,62	0,30						
Schweden															
SE0009663826	Ambea AB Namn-Aktier	STK	172.054	172.973	919	SEK	133,700	2.080.645,79	0,11						
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier	STK	113.027	113.027	0	SEK	69,700	712.552,63	0,04						

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Verkäufe/		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Zugänge	Abgänge			
					im Berichtszeitraum				
SE0015811955	Investor AB Namn-Aktier A (fria)	STK	241.893	108.312	185.622	SEK	291,500	6.377.696,23	0,34
SE0000117970	NCC AB Namn-Aktier B (fria)	STK	136.063	138.066	2.003	SEK	214,600	2.641.020,24	0,14
Finnland								3.634.101,50	0,19
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares	STK	52.478	63.639	11.161	EUR	69,250	3.634.101,50	0,19
Österreich								2.636.458,15	0,14
AT0000758305	Palfinger AG Inhaber-Aktien	STK	19.369	19.369	0	EUR	34,950	676.946,55	0,04
AT0000720008	Telekom Austria AG Inhaber-Aktien	STK	50.000	0	40.532	EUR	9,110	455.500,00	0,02
AT0000821103	UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stamm-aktien	STK	119.366	120.003	637	EUR	12,600	1.504.011,60	0,08
Schweiz								57.275.614,94	3,05
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	143.862	147.719	3.857	CHF	57,260	8.810.672,36	0,47
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien	STK	136.124	138.128	2.004	CHF	38,010	5.534.064,11	0,29
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	63.903	79.840	15.937	USD	245,530	13.359.533,05	0,71
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	2.522	2.644	122	CHF	3.188,000	8.599.535,80	0,46
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	186.289	50.904	19.534	CHF	67,000	13.349.765,23	0,71
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	71.837	0	3.594	CHF	99,200	7.622.044,39	0,41
Großbritannien								55.109.242,05	2,94
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	191.078	0	163.023	GBP	40,790	8.924.339,18	0,48
GB00BKDRYJ47	Airtel Africa PLC Reg.Shares (WI)	STK	1.207.346	1.213.798	6.452	GBP	2,368	3.273.596,30	0,17
GB00B4Y7R145	Currys PLC Reg.Shares	STK	1.684.407	2.180.724	496.317	GBP	1,399	2.698.214,22	0,14
GB0003452173	Firstgroup PLC Reg.Shares	STK	284.971	0	587.736	GBP	2,224	725.683,29	0,04
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	691.801	0	34.629	GBP	15,330	12.143.252,22	0,65
GB00BYMT0J19	LivaNova PLC Reg.Shares	STK	60.695	61.019	324	USD	52,330	2.704.388,74	0,14
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	2.200.749	3.033.715	832.966	GBP	5,185	13.065.647,87	0,70
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC Reg.Shares	STK	186.904	192.192	5.288	GBP	8,645	1.850.100,28	0,10
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	1.932.809	0	1.344.982	GBP	4,394	9.724.019,95	0,52
USA								1.248.881.185,69	66,51
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	3.905	28.938	25.033	USD	154,080	512.309,93	0,03
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	90.256	0	4.515	USD	133,110	10.229.448,81	0,55
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	90.575	0	29.337	USD	223,160	17.210.368,26	0,92
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Reg.Shares CLA	STK	9.797	0	0	USD	84,770	707.132,44	0,04
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	5.165	5.192	23.645	USD	359,420	1.580.658,44	0,08
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC	STK	161.071	0	8.060	USD	244,360	33.512.971,65	1,79
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk CLA	STK	173.015	0	8.658	USD	244,050	35.952.412,41	1,92
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	212.061	3.826	10.613	USD	222,170	40.115.451,80	2,13
US0240131047	American Assets Trust Inc. Reg.Shares	STK	116.271	0	4.381	USD	20,200	1.999.807,74	0,11
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	388.968	0	28.105	USD	254,430	84.265.084,29	4,48
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	90.499	32.746	3.388	USD	204,950	15.792.728,55	0,84
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	650.742	660.325	9.583	USD	28,070	15.553.091,18	0,83
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	53.445	17.894	2.050	USD	292,660	13.317.905,15	0,71
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	24.231	0	1.210	USD	184,000	3.796.248,46	0,20
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK	5.705	5.988	283	USD	1.175,560	5.710.391,93	0,30
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.454	3.577	4.473	USD	5.454,810	11.397.763,84	0,61
US1096411004	Brinker International Inc. Reg.Shares	STK	8.281	8.381	100	USD	132,970	937.566,15	0,05
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	72.560	19.179	54.209	USD	327,900	20.258.354,12	1,08
US11135E2037	Broadstone Net Lease Inc. Reg.Shares	STK	222.970	232.985	10.015	USD	17,860	3.390.731,15	0,18
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	142.714	145.824	3.110	USD	19,550	2.375.630,04	0,13
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares CLA	STK	93.263	102.787	9.524	USD	158,960	12.623.003,52	0,67
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	178.079	0	18.691	USD	35,210	5.338.806,75	0,28
US1547604090	Central Pacific Finl Corp. Reg.Shares	STK	76.821	78.978	2.157	USD	30,360	1.985.853,43	0,11
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares	STK	58.260	0	2.914	USD	90,510	4.489.857,04	0,24
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares CLA	STK	35.129	41.089	5.960	USD	276,120	8.259.031,44	0,44
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	61.645	30.459	2.218	USD	235,460	12.358.918,39	0,66
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	48.939	51.386	2.447	USD	203,910	8.496.872,14	0,45
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	283.189	0	14.173	USD	67,720	16.328.970,22	0,87
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	56.171	56.998	827	USD	272,240	13.020.556,89	0,69

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fondsver- mögens
				30.09.2025	Zugänge	Abgänge			
				im Berichtszeitraum					
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA	STK	280.081	0	14.018	USD	31,490	7.509.685,97	0,40
US2041661024	Commvault Systems Inc. Reg.Shares	STK	35.346	0	1.766	USD	193,030	5.809.390,25	0,31
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	23.654	0	123.117	USD	99,570	2.005.388,72	0,11
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	38.731	43.270	4.539	USD	419,430	13.831.958,22	0,74
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares	STK	234.229	145.486	46.764	USD	57,660	11.499.547,99	0,61
US67011P1003	Dnow Inc Reg.Shares	STK	184.949	188.980	4.031	USD	15,240	2.399.951,26	0,13
US5261631068	DocuSign Inc. Reg.Shares	STK	66.514	0	3.326	USD	82,140	4.651.930,66	0,25
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	163.710	189.689	25.979	USD	91,170	12.708.451,36	0,68
US2810201077	Edison International Reg.Shares	STK	142.552	210.897	68.345	USD	55,230	6.703.688,50	0,36
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	126.263	128.121	1.858	USD	77,190	8.298.557,60	0,44
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	25.406	9.441	1.269	USD	319,690	6.915.615,09	0,37
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	6.010	958	21.584	USD	726,510	3.717.761,59	0,20
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares	STK	16.146	16.232	86	USD	125,870	1.730.424,47	0,09
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	19.686	19.975	289	USD	781,720	13.103.103,51	0,70
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares	STK	39.638	40.220	582	USD	220,510	7.442.271,17	0,40
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	50.060	0	2.502	USD	236,580	10.084.034,91	0,54
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK	209.165	0	7.882	USD	12,090	2.153.182,21	0,11
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	141.651	143.737	2.086	USD	84,650	10.209.678,70	0,54
US35137L1052	Fox Corp. Reg.Shares A	STK	127.046	130.452	3.406	USD	62,880	6.802.037,11	0,36
US3647601083	Gap Inc. Reg.Shares	STK	292.736	307.388	14.652	USD	21,340	5.319.073,81	0,28
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	20.116	20.411	295	USD	261,190	4.473.666,86	0,24
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK	31.178	31.344	166	USD	602,430	15.992.645,53	0,85
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares	STK	266.187	318.232	52.045	USD	61,120	13.852.739,10	0,74
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	150.870	73.194	5.001	USD	112,620	14.467.179,87	0,77
US4165151048	Hartford Insurance Group Inc. Reg.Shares	STK	47.782	48.485	703	USD	132,250	5.380.535,14	0,29
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	36.140	37.947	1.807	USD	420,920	12.952.487,38	0,69
US4228191023	Heidrick & Struggles Intl Inc. Reg.Shares	STK	38.783	17.117	19.558	USD	49,500	1.634.602,15	0,09
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	6.848	0	128	USD	255,230	1.488.198,77	0,08
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	50.680	8.403	2.343	USD	121,130	5.227.015,54	0,28
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares	STK	24.771	25.135	364	USD	310,620	6.551.464,96	0,35
US45867G1013	InterDigital Inc. (Pa.) Reg.Shares	STK	17.914	21.373	3.459	USD	348,640	5.317.839,81	0,28
US4586653044	Interface Inc. Reg.Shares	STK	116.001	119.283	3.282	USD	28,730	2.837.676,13	0,15
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	142.219	36.393	6.294	USD	181,620	21.993.115,74	1,17
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	119.075	3.191	30.098	USD	315,690	32.007.141,00	1,71
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	14.160	0	705	USD	1.064,130	12.829.904,04	0,68
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Reg.Shares	STK	143.200	143.965	765	USD	30,090	3.668.856,06	0,20
US5339001068	Lincoln Electric Holdings Inc. Reg.Shares	STK	8.739	8.785	46	USD	234,470	1.744.674,81	0,09
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	37.513	38.065	552	USD	568,140	18.146.907,76	0,97
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	4.973	0	1.054	USD	2.501,310	10.591.353,08	0,56
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	26.741	0	114.864	USD	78,580	1.789.184,54	0,10
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CLA	STK	72.003	0	11.260	USD	743,400	45.576.252,88	2,42
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares	STK	162.292	0	37.351	USD	28,440	3.929.996,58	0,21
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	181.465	1.759	32.912	USD	514,600	79.511.166,08	4,23
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	14.834	11.233	739	USD	886,590	11.198.157,49	0,60
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg.Shares	STK	22.001	22.201	200	USD	66,960	1.254.363,28	0,07
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	20.126	0	9.252	USD	454,180	7.783.070,10	0,41
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares	STK	72.145	91.321	19.176	USD	100,270	6.159.461,15	0,33
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	22.229	7.005	876	USD	1.206,410	22.833.911,95	1,22
US6292093050	NMI Holdings Inc. Reg.Shares A	STK	7.500	0	87.044	USD	38,690	247.073,10	0,01
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	638.851	14.684	46.163	USD	181,850	98.918.689,05	5,26
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK	29.693	30.129	436	USD	91,290	2.308.036,93	0,12
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	119.861	0	5.383	USD	23,850	2.434.062,63	0,13
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	29.399	0	45.811	USD	244,400	6.117.855,68	0,33
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	112.957	44.689	5.292	USD	165,300	15.898.328,66	0,85
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg.Shares CLA	STK	6.744	6.780	36	USD	308,640	1.772.291,85	0,09
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	24.730	59.478	34.748	USD	271,050	5.707.409,00	0,30
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares CLA	STK	105.481	108.307	2.826	USD	136,720	12.279.247,58	0,65

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fondsver- mögens
				30.09.2025	Zugänge	Abgänge			
				im Berichtszeitraum					
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	52.298	0	2.615	USD	151,860	6.762.292,38	0,36
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	4.020	0	12.288	USD	940,850	3.220.415,51	0,17
US8581552036	Steelcase Inc. Reg.Shares CLA	STK	176.027	0	6.633	USD	17,190	2.576.443,55	0,14
US8713321029	Sylvamo Corp. Reg.Shares	STK	50.036	51.798	1.762	USD	43,300	1.844.743,33	0,10
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares	STK	60.910	95.353	34.443	USD	169,090	8.769.442,63	0,47
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	94.177	0	4.711	USD	88,830	7.123.115,42	0,38
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp. Reg.Shares	STK	37.951	67.419	42.728	USD	201,200	6.501.546,43	0,35
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	114.454	114.786	8.439	USD	443,210	43.192.266,46	2,29
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	202.615	205.598	196.786	USD	66,430	11.460.440,59	0,61
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares	STK	129.002	130.901	1.899	USD	63,970	7.026.487,24	0,37
US9100471096	United Airlines Holdings Inc. Reg.Shares	STK	134.133	164.426	30.293	USD	98,640	11.265.595,91	0,60
US9103401082	United Fire Group Inc. Reg.Shares	STK	60.720	61.044	324	USD	30,090	1.555.676,96	0,08
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CLB	STK	45.451	46.119	668	USD	84,500	3.270.134,53	0,17
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	26.432	0	1.322	USD	345,180	7.768.570,62	0,41
US9152711001	Uvest Financial Corp. Reg.Shares	STK	72.089	72.474	385	USD	30,160	1.851.253,13	0,10
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK	81.788	82.992	1.204	USD	77,420	5.391.482,79	0,29
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A	STK	37.928	0	14.070	USD	293,000	9.462.219,76	0,50
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	71.398	36.266	334.549	USD	43,250	2.629.284,77	0,14
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares	STK	427.106	429.388	2.282	USD	32,560	11.840.922,44	0,63
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA	STK	15.456	15.538	82	USD	340,160	4.476.574,53	0,24
US92839U2069	Visteon Corp. Reg.Shares New	STK	24.334	24.464	130	USD	120,930	2.505.607,41	0,13
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	199.247	0	120.603	USD	84,650	14.360.984,76	0,77
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares	STK	142.651	160.490	17.839	USD	80,050	9.723.029,97	0,52
US98980L1017	ZZoom Communications Inc. Reg.Shs CLA	STK	42.320	42.943	623	USD	83,600	3.012.433,05	0,16
Kanada								17.299.751,18	0,93
CA0089118776	Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg)	STK	252.762	254.112	1.350	CAD	17,900	2.768.342,03	0,15
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares	STK	77.280	78.418	1.138	CAD	49,750	2.352.421,45	0,13
CA30224T8639	Extendicare Inc. Reg.Shares	STK	106.345	106.345	0	CAD	15,120	983.838,47	0,05
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	274.040	277.900	3.860	CAD	53,890	9.036.017,74	0,48
CA69946Q1046	Parex Resources Inc. Reg.Shares	STK	187.203	188.203	1.000	CAD	18,850	2.159.131,49	0,12
Bermuda								3.804.429,77	0,20
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd. Reg.Shares	STK	39.397	0	17.503	USD	84,100	2.821.139,85	0,15
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	143.300	143.300	78.600	HKD	62,700	983.289,92	0,05
Kaiman-Inseln								6.133.576,65	0,32
KY622681008	Mobvista Inc. Reg.Shares	STK	1.081.000	1.086.000	5.000	HKD	20,980	2.481.984,33	0,13
KY68813K1085	United Labs Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	728.000	0	576.000	HKD	15,020	1.196.655,58	0,06
KY6960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK	2.661.000	2.699.500	38.500	HKD	8,430	2.454.936,74	0,13
Israel								8.402.907,10	0,45
IL0006625771	Bank Hapoalim B.M. Reg.Shares	STK	492.144	499.392	7.248	ILS	66,250	8.402.907,10	0,45
Japan								107.360.693,34	5,72
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares	STK	150.300	151.100	800	JPY	14.650,000	12.662.213,60	0,67
JP3106200003	Aoyama Trading Co. Ltd. Reg.Shares	STK	147.200	149.200	2.000	JPY	2.437,000	2.062.891,42	0,11
JP3243200007	Canon Electronics Inc. Reg.Shares	STK	58.100	58.100	0	JPY	2.730,000	912.119,64	0,05
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	52.200	0	600	JPY	4.337,000	1.301.885,99	0,07
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	317.800	322.300	4.500	JPY	5.320,000	9.722.513,51	0,52
JP3161160001	Exedy Corp. Reg.Shares	STK	70.400	71.300	900	JPY	5.200,000	2.105.179,02	0,11
JP3166900005	F.C.C. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	110.900	111.400	500	JPY	3.215,000	2.050.338,44	0,11
JP3767810009	Hazama Ando Corp. Reg.Shares	STK	257.200	260.900	3.700	JPY	1.674,000	2.475.936,19	0,13
JP3834400008	Heiwado Co. Ltd. Reg.Shares	STK	89.900	89.900	0	JPY	2.908,000	1.503.374,31	0,08
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.285.300	67.600	64.000	JPY	1.531,000	11.315.994,51	0,60
JP3288970001	Konoike Transport Company Ltd Reg.Shares	STK	42.200	70.300	65.100	JPY	3.280,000	795.974,81	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK	1.139.700	0	391.300	JPY	2.394,000	15.690.172,72	0,84
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	489.800	701.100	211.300	JPY	4.988,000	14.049.415,47	0,75
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares	STK	80.100	81.200	1.100	JPY	4.739,000	2.182.892,03	0,12
JP3726200003	Nippon Soda Co. Ltd. Reg.Shares	STK	98.400	98.900	500	JPY	3.450,000	1.952.213,10	0,10
JP3132600002	Senshu Ikeda Holdings Inc. Reg.Shares	STK	544.200	552.200	8.000	JPY	649,000	2.031.029,65	0,11
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares	STK	386.500	82.300	8.900	JPY	1.395,000	3.100.535,70	0,17

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des Fondsver- mögens	
				30.09.2025	Zugänge	Abgänge				
				im Berichtszeitraum						
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK	631.700	648.400	16.700	JPY	4.176,000	15.169.958,64	0,81	
JP3454400007	Takasago International Corp. Reg.Shares	STK	178.500	178.700	200	JPY	1.618,000	1.660.847,54	0,09	
JP3556000002	Toa Corp. -1885- Reg.Shares	STK	155.900	201.600	45.700	JPY	2.092,000	1.875.516,22	0,10	
JP3598200008	Topre Corp. Reg.Shares	STK	85.700	0	0	JPY	2.324,000	1.145.328,26	0,06	
JP3946200007	Yurtec Corp. Reg.Shares	STK	102.800	103.300	500	JPY	2.697,000	1.594.362,57	0,08	
Hongkong								36.056.530,16	1,93	
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	573.600	596.200	22.600	HKD	74,650	4.686.048,85	0,25	
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	3.028.500	3.452.000	423.500	HKD	36,540	12.110.553,10	0,65	
HK0440001847	Dah Sing Financial Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	454.000	254.800	2.400	HKD	33,980	1.688.290,14	0,09	
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	282.300	283.800	1.500	HKD	442,000	13.655.292,42	0,73	
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares	STK	347.000	351.500	4.500	HKD	93,200	3.539.266,33	0,19	
HK0087000532	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CLB	STK	295.000	0	480.000	HKD	11,680	377.079,32	0,02	
Australien								20.317.146,78	1,08	
AU00000251498	Helia Group Ltd. Reg.Shares	STK	694.478	644.325	515.204	AUD	5,780	2.256.433,76	0,12	
AU00000061897	Perenti Ltd. Reg.Shares	STK	1.709.706	1.718.843	9.137	AUD	2,810	2.700.623,32	0,14	
AU0000000PRU3	Perseus Mining Ltd. Reg.Shares	STK	1.405.879	1.426.585	20.706	AUD	4,900	3.872.400,63	0,21	
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd. Reg.Shares	STK	524.388	532.110	7.722	AUD	10,920	3.218.930,81	0,17	
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares	STK	407.084	409.259	2.175	AUD	6,010	1.375.291,51	0,07	
AU000000TNE8	Technology One Ltd. Reg.Shares	STK	283.878	285.395	1.517	AUD	38,460	6.137.298,90	0,33	
AU000000WAF6	West African Resources Ltd. Reg.Shares	STK	442.495	442.495	0	AUD	3,040	756.167,85	0,04	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								16.083.156,53	0,86	
Schweiz								16.083.156,53	0,86	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	58.784	60.358	1.574	CHF	255,800	16.083.156,53	0,86	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.052.144,10	0,06	
Aktien								1.052.144,10	0,06	
Irland								1.052.144,10	0,06	
IE00B1WV4493	Origin Enterprises PLC Reg.Shares	STK	278.345	0	2.000	EUR	3,780	1.052.144,10	0,06	
Wertpapier-Investmentanteile								91.409.436,28	4,87	
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								91.409.436,28	4,87	
Luxemburg								66.442.470,00	3,54	
LU2025541991	AGIF-All.Best StyL.Eur.Eq.SRI Act. Nom. WT9 Acc.	ANT	90	0	0	EUR	157.954,740	14.215.926,60	0,76	
LU2034156484	AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI Act. Por.WT9 Acc.	ANT	90	0	0	EUR	205.317,170	18.478.545,30	0,98	
LU2034159157	AGIF-All.Emerg.Markets Eq.SRI Act. Nom. WT9 Acc.	ANT	90	0	0	EUR	147.130,690	13.241.762,10	0,71	
LU2963888230	AGIF-All.Glbl Div.Dividend Act.Port. WT9 Acc.	ANT	200	200	0	EUR	102.531,180	20.506.236,00	1,09	
Großbritannien								24.966.966,28	1,33	
GB00BYQ91V66	AllIntl-A.Bst Sty.Gl.AC Eq.Fd Reg.Shares I Acc.	ANT	6.500.000	0	0	GBP	3,355	24.966.966,28	1,33	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.866.080.300,37	99,44	
Derivate	(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate	Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte	MSCI World ESG Lead. NTR Idx Future (LFW) Dez. 25								168.722,38	0,01
	IFUS	USD Anzahl		98				168.722,38	0,01	
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	168.722,38	0,01	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH	EUR	4.172.227,33		%	100,000	4.172.227,33	0,22		
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH	DKK	62.563,27		%	100,000	8.381,27	0,00		
	State Street Bank International GmbH	NOK	63.379,77		%	100,000	5.405,06	0,00		
	State Street Bank International GmbH	SEK	33.073,00		%	100,000	2.991,41	0,00		

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				30.09.2025	Zugänge	Abgänge			
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CAD	34.358,36		%	100,000	21.022,65	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	64.735,80		%	100,000	69.239,85	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	846,58		%	100,000	969,35	0,00
	State Street Bank International GmbH		HKD	1.891.620,01		%	100,000	207.014,97	0,01
	State Street Bank International GmbH		JPY	1.410.001,00		%	100,000	8.108,35	0,00
	State Street Bank International GmbH		SGD	10.000,01		%	100,000	6.601,32	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	6.379.613,72		%	100,000	5.432.001,12	0,29
Summe Bankguthaben							EUR	9.933.962,68	0,52
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	9.933.962,68	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	2.330.088,20				2.330.088,20	0,12
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	5.766,49				5.766,49	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	653.668,03				653.668,03	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.989.522,72	0,15
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	-53.274,88				-29.947,37	0,00
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-29.947,37	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-8.042,15				-8.042,15	0,00
	Kostenabgrenzung		EUR	-2.304.124,42				-2.304.124,42	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.312.166,57	-0,12
Fondsvermögen							EUR	1.876.830.394,21	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	8.931.386	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung		gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	84.265.084,29

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus A (EUR)

ISIN	DE0009797274
Fondsvermögen	1.571.158.300,92
Umlaufende Anteile	7.811.773,971
Anteilwert	201,13

Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)

ISIN	DE0009797316
Fondsvermögen	31.200.664,07
Umlaufende Anteile	10.550,703
Anteilwert	2.957,21

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPM2
Fondsvermögen	61.963.743,89
Umlaufende Anteile	23.786,818
Anteilwert	2.604,96

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus P2 (EUR)

ISIN	DE0009797662
Fondsvermögen	8.017.846,70
Umlaufende Anteile	34.914,093
Anteilwert	229,64

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W8 (EUR)

ISIN	DE000A2DU1W6
Fondsvermögen	204.489.838,71
Umlaufende Anteile	1.050.360,076
Anteilwert	194,69

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 29.09.2025 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2025 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2025

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,87335
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46465
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,72600
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,05600
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,93495
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17445
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,63435
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	3,88015
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,51485
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	173,89495
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,13760
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,77895

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFUS = New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK	0	212.759
AU000000ING6	Inghams Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	258.825
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK	22.468	22.468
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK	836.889	836.889
AU000000NWH5	NRW Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	810.050	810.050
AU000000OML6	oOh! Media Ltd. Reg.Shares	STK	0	647.753
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.367.023
AU000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities	STK	311.365	311.365
AU000000WX6	Westgold Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.373.042
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK	177.694	177.694
Belgien				
BE0974258874	N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port.	STK	0	20.279
Bermuda				
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	115.163
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd. Reg.Shares	STK	0	55.584
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares	STK	2.139.000	2.139.000
Dänemark				
DK0061804770	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B	STK	0	100.419
DK0060336014	Novonesis A/S Navne-Aktier B	STK	0	39.875
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	8.578	187.369
DK0060700516	Per Aarsleff Holding A/S Navne-Aktier	STK	17.674	17.674
Deutschland				
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien	STK	0	48.531
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	131.250	131.250
Finnland				
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	842.041	842.041
Frankreich				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	25.050	25.050
FR001400AJ45	Cie Généle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	240.612
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	151.651
FR0000051070	Éts Maurel et Prom S.A. Actions Port.	STK	0	139.205
FR0010451203	Relax S.A. Actions au Porteur	STK	0	33.595
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK	120.336	120.336
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	0	33.096
Großbritannien				
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	0	208.073
GB00BF8J3Z99	Bakkavor Group PLC Reg.Shares	STK	907.917	907.917
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK	0	1.622.638
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK	0	61.792
GB00BCRX1J15	Just Group PLC Reg.Shares	STK	0	416.845
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC Reg.Shares	STK	0	68.010
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares	STK	0	610.697
GB0006650450	Oxford Instruments PLC Reg.Shares	STK	33.291	33.291
GB0004300496	Pan African Resources PLC Reg.Shares	STK	3.383.784	3.383.784
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK	307.553	307.553
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares	STK	0	101.208
Hongkong				
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.075.000
HK2356013600	Dah Sing Banking Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	810.000
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CLA	STK	0	716.500
HK0023000190	The Bank of East Asia Ltd. Reg.Shares	STK	0	990.600
Irland				

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK	0	212.260
Israel				
IL0006290147	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg.Shares	STK	112.096	112.096
IL0065100930	Zim Integrated Shipp.Serv.Ltd. Reg.Shares	STK	135.813	135.813
Italien				
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK	0	2.772.273
IT0000784196	Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom.	STK	0	188.702
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	2.005.071
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.765.681
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	293.784
IT0003874101	Prada S.p.A. Azioni nom.	STK	950.000	1.419.000
Japan				
JP3103600007	Aichi Steel Corp. Reg.Shares	STK	167.900	167.900
JP3126470008	Alpen Co. Ltd. Reg.Shares	STK	86.000	86.000
JP3105400000	Aoki Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	94.100
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	57.300
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK	198.300	198.300
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	772.800
JP3046500009	Indst.+Infrstr.Fund Invt Corp. Reg.Shares	STK	0	1.154
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK	0	459.000
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Reg.Shares	STK	120.200	120.200
JP3143700007	Itochu-Shokuhin Co. Ltd. Reg.Shares	STK	10.800	10.800
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	37.200
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	9.200	9.200
JP3289800009	Kobe Steel Ltd. Reg.Shares	STK	0	331.100
JP3266800006	Kumagai Gumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	39.400
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK	0	481.600
JP3876000005	Maruzen Showa Unyu Co. Ltd. Reg.Shares	STK	48.900	48.900
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	222.700
JP3750500005	McDonald's Hldg Co.(Jap.) Ltd. Reg.Shares	STK	145.400	145.400
JP3921260000	Metawater Co. Ltd. Reg.Shares	STK	75.100	75.100
JP3906000009	Minebea Mitsumi Inc. Reg.Shares	STK	104.800	104.800
JP3902200009	Mitsubishi Research Inst.Inc. Reg.Shares	STK	0	28.700
JP3882750007	mixi Inc. Reg.Shares	STK	120.900	120.900
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	597.500	597.500
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	151.500	151.500
JP3695600001	Nippon Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	65.900	65.900
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares	STK	0	46.800
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares	STK	0	319.600
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.163.400
JP3718800000	Nissui Corp. Reg.Shares	STK	0	451.400
JP3759800000	Nohmi Bosai Ltd. Reg.Shares	STK	52.000	52.000
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.654.000
JP3194000000	Oki Electric Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	141.700
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares	STK	114.700	114.700
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	169.300	169.300
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares	STK	6.500	6.500
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK	0	444.600
JP3449020001	Taiheiyo Cement Corp. Reg.Shares	STK	139.000	139.000
JP3347600003	The Shiga Bank Ltd. Reg.Shares	STK	67.000	67.000
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	48.000
JP3535400000	Tsubakimoto Chain Co. Reg.Shares	STK	0	43.800
JP3531800005	Tsugami Corp. Reg.Shares	STK	0	98.600
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares	STK	272.700	272.700
Kaiman-Inseln				
KYG846981028	Stella Intl Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	1.210.000	1.210.000
Kanada				
CA1033101082	Boyd Group Services Inc. Reg.Shares	STK	0	9.973
CA15101Q2071	Celestica Inc. Reg.Shares	STK	0	45.285

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CA31660A1030	Fiera Capital Corp. Reg.Shares CLA Subvtg.	STK	147.896	147.896
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Reg.Shares	STK	502.342	502.342
CA8485101031	Spin Master Corp. Reg.Shares	STK	0	53.150
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc. Reg.Shares	STK	41.966	102.622
CA89346D1078	TransAlta Corp. Reg.Shares	STK	176.676	176.676
CA8935781044	Transcontinental Inc. Reg.Shares CLA (Sub. Vtg)	STK	170.512	170.512
Luxemburg				
LU1072616219	B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives	STK	0	383.552
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.	STK	20.220	35.667
Niederlande				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aand. aan toonder	STK	352.063	789.536
NL00150003E1	Fugro N.V. Aand.op naam DR	STK	145.952	145.952
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	0	28.242
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	170.069	170.069
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK	0	378.453
NL0000289213	Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	48.270
Norwegen				
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	97.291	97.291
NO0011082075	Hoeegh Autoliners ASA Navne-Aksjer	STK	0	239.698
Österreich				
AT0000741053	EVN AG Inhaber-Aktien	STK	0	41.108
AT000000STR1	Strabag SE Inhaber-Aktien	STK	0	18.450
Schweden				
SE0010468116	Arjo AB Namn-Aktier B	STK	0	127.248
SE00000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	285.892
SE00000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	509.888
Schweiz				
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien	STK	17	17
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	0	36.233
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	0	23.534
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	5.443
Singapur				
SGXZ69436764	BW LPG Ltd. Reg.Shares	STK	0	170.784
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	90.200	486.190
SGXC61949712	Lendlease Global Commercial RE Reg.Shares	STK	0	1.355.300
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.291.100
SG1U22933048	Riverstone Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	957.400	957.400
Spanien				
ES0109427734	Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com. Acciones Nom.	STK	0	183.905
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	0	1.382.464
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	142.619	209.948
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	0	65.377
USA				
US0009571003	ABM Industries Incorporated Reg.Shares	STK	85.464	85.464
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares	STK	30.987	30.987
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	0	36.884
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK	20.497	20.497
US0305061097	American Woodmark Corp. Reg.Shares	STK	0	29.865
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK	0	16.695
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	0	40.892
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares CLA	STK	54.772	54.772
US03957W1062	Archrock Inc. Reg.Shares	STK	0	131.068
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	125.244	125.244
US07831C1036	BellRing Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	11.961
US09260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares	STK	30.347	30.347
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	106.083
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	45.237,192	45.237,192
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	0	26.712
US15202L1070	Centerspace Reg.Shs of Benef. Int.	STK	36.272	36.272

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK	0	182.100
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK	24.599	24.599
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares	STK	54.146	54.146
US18538R1032	Clearwater Paper Corp. Reg.Shares	STK	0	35.155
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	0	155.582
US21874C1027	Core & Main Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	133.527
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	14.231	27.013
US22618T1051	CRA International Inc. Reg.Shares	STK	13.072	13.072
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares CLA	STK	0	38.475
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	85.549
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK	0	36.687
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg.Shares CLA	STK	63.817	63.817
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	0	44.445
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK	0	26.603
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares	STK	0	2.706
US3202181000	First Financial Corp. Reg.Shares	STK	34.392	34.392
US3205171057	First Horizon Corp. Reg.Shares	STK	0	424.886
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	3.897
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares	STK	0	40.082
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares	STK	0	88.921
US4312841087	Hightwoods Properties Inc. Reg.Shares	STK	133.539	133.539
US4424874018	Hovnanian Enterprises Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	3.739
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	232.381	232.381
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	12.483
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares	STK	101.854	101.854
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Reg.Shares	STK	143.806	143.806
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	0	8.641
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	88.735
US48666K1097	KB Home Reg.Shares	STK	0	66.372
US5006432000	Korn Ferry Reg.Shares	STK	59.801	59.801
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK	122.640	122.640
US55087P1049	Lyft Inc. Reg.Shares CLA	STK	562.836	562.836
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares	STK	287.832	287.832
US5627501092	Manhattan Associates Inc. Reg.Shares	STK	0	14.877
US57686G1058	Matson Inc. Reg.Shares	STK	0	33.906
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	0	13.031
US5873761044	Mercantile Bank Corp. Reg.Shares	STK	0	30.270
US59001A1025	Meritage Homes Corp. Reg.Shares	STK	6.295	36.145
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	0	41.484
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK	47.997	47.997
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	42.493
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	0	133.494
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	0	36.282
US69888T2078	Par Pacific Holdings Inc. Reg.Shares New	STK	0	100.017
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	286.720
US69318G1067	PBF Energy Inc. Reg.Shs CLA	STK	0	83.068
US74267C1062	Proassurance Corp. Reg.Shares	STK	129.027	129.027
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	0	41.143
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	50.301
US7502361014	Radian Group Inc. Reg.Shares	STK	0	132.755
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	8.062
US77543R1023	Roku Inc. Reg.Shares CLA	STK	25.778	25.778
US7818463082	Rush Enterprises Inc. Reg.Shares CLB	STK	0	6.126
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	0	77.842
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	0	44.460
US83444M1018	Solventum Corp. Reg.Shares	STK	0	12.928
US8826811098	Texas Roadhouse Inc. Reg.Shares	STK	37.645	37.645
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares	STK	0	54.349
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares	STK	0	1.385

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Reg.Shs CLA	STK	0	61.789
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	0	16.599
US91851C2017	Vaalco Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	272.009
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	85.092
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A	STK	0	48.384
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	74.862	74.862
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK	0	213.061
US98139A1051	Workiva Inc. Reg.Shares A	STK	23.374	23.374
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Japan				
JP3457690000	Elematec Corp. Reg.Shares	STK	0	62.500
Schweden				
SE0000375115	Mycronic AB Namens-Aktien	STK	0	28.083
USA				
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	36.624
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	5.988	5.988
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	45.928	45.928
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	12.264
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares	STK	0	8.115
Andere Wertpapiere				
Italien				
IT0005619678	Reply S.p.A. Anrechte	STK	3.790	3.790
Spanien				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	103.021	103.021

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI World ESG Leaders Index (Net Return) (USD))	EUR	123.706
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	382
HKD/EUR	EUR	186
JPY/EUR	EUR	4.906
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
JPY/EUR	EUR	7.223

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2024 - 30.09.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	432.196,28	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	28.181.692,85	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	246.144,36	
a) Positive Einlagezinsen	246.144,36	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-64.829,53	
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-64.829,53	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.979.302,77	
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-4.979.302,77	
10. Sonstige Erträge	46.133,19	
Summe der Erträge	23.862.034,38	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.935,65	
2. Verwaltungsvergütung	-26.612.585,10	
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-26.612.585,10	
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	
5. Sonstige Aufwendungen	-19.374,28	
Summe der Aufwendungen	-26.637.895,03	
III. Ordentlicher Nettoertrag	-2.775.860,65	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	220.463.818,07	
2. Realisierte Verluste	-45.465.425,80	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	174.998.392,27	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	172.222.531,62	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.187.739,71	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-35.452.862,00	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	-26.265.122,29	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	145.957.409,33	

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,80 % p.a.) vereinbart. Hieraus betrifft die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus I (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2024 - 30.09.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	8.549,93	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	556.997,43	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.862,49	
a) Positive Einlagezinsen	4.862,49	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.282,49	
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.282,49	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-98.391,21	
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-98.391,21	
10. Sonstige Erträge	913,36	
Summe der Erträge	471.649,51	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-117,13	
2. Verwaltungsvergütung	-231.873,23	
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-231.873,23	
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	
5. Sonstige Aufwendungen	-383,01	
Summe der Aufwendungen	-232.373,37	
III. Ordentlicher Nettoertrag	239.276,14	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	4.349.607,82	
2. Realisierte Verluste	-898.783,16	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	3.450.824,66	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.690.100,80	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-342.016,63	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-948.817,87	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	-1.290.834,50	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.399.266,30	

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,80 % p.a.) vereinbart. Hieraus betrifft die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2024 - 30.09.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	16.972,11	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.104.359,16	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	9.638,96	
a) Positive Einlagezinsen	9.638,96	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.545,84	
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-2.545,84	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-195.075,98	
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-195.075,98	
10. Sonstige Erträge	1.809,70	
Summe der Erträge	935.158,11	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-231,81	
2. Verwaltungsvergütung	-388.787,05	
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-388.787,05	
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	
5. Sonstige Aufwendungen	-760,07	
Summe der Aufwendungen	-389.778,93	
III. Ordentlicher Nettoertrag	545.379,18	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	8.598.055,50	
2. Realisierte Verluste	-1.779.878,49	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	6.818.177,01	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.363.556,19	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	484.398,46	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.215.914,82	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	-731.516,36	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.632.039,83	

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,68 % p.a.) vereinbart. Hieraus betrifft die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus P2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2024 - 30.09.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	2.196,71	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	143.101,02	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.249,27	
a) Positive Einlagezinsen	1.249,27	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-329,51	
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-329,51	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-25.277,90	
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-25.277,90	
10. Sonstige Erträge	234,71	
Summe der Erträge	121.174,30	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-30,10	
2. Verwaltungsvergütung	-55.704,70	
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-55.704,70	
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	
5. Sonstige Aufwendungen	-98,42	
Summe der Aufwendungen	-55.833,22	
III. Ordentlicher Nettoertrag	65.341,08	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.117.376,81	
2. Realisierte Verluste	-230.913,29	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	886.463,52	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	951.804,60	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	29.510,28	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-169.267,95	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	-139.757,67	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	812.046,93	

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,75 % p.a.) vereinbart. Hieraus betrifft die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilkasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W8 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2024 - 30.09.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	55.929,42	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.642.381,15	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	31.791,70	
a) Positive Einlagezinsen	31.791,70	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-8.389,39	
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-8.389,39	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-643.336,85	
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-643.336,85	
10. Sonstige Erträge	5.978,50	
Summe der Erträge	3.084.354,53	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-765,18	
2. Verwaltungsvergütung	-553.900,66	
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-553.900,66	
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	
5. Sonstige Aufwendungen	-2.504,63	
Summe der Aufwendungen	-557.170,47	
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.527.184,06	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	28.427.274,34	
2. Realisierte Verluste	-5.878.861,04	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	22.548.413,30	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	25.075.597,36	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.120.124,58	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.632.837,43	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	-3.512.712,85	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	21.562.884,51	

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,30 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	1.473.995,698,00	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-19.925.191,62	
2. Zwischenaußschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	-31.996.730,64	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	26.845.823,98	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	26.845.823,98	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-58.842.554,62	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	3.127.115,85	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	145.957.409,33	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.187.739,71	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-35.452.862,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	1.571.158.300,92	

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus I (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	35.477.820,32	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-473.934,62	
2. Zwischenaußschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	-6.934.777,54	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	964.097,42	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	964.097,42	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.898.874,96	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	732.289,61	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.399.266,30	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-342.016,63	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-948.817,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	31.200.664,07	

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	49.922.530,24	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	0,00	
2. Zwischenaußschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	5.879.004,04	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.879.004,04	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	5.879.004,04	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-469.830,22	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.632.039,83	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	484.398,46	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.215.914,82	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	61.963.743,89	

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus P2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	6.560.019,33	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-88.184,50	
2. Zwischenaußschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	765.641,77	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.120.039,54	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	1.120.039,54	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-354.397,77	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-31.676,83	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	812.046,93	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	29.510,28	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-169.267,95	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	8.017.846,70	

Anteilkasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W8 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	181.069.989,62	
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.682.328,25	
2. Zwischenausschüttung(en)	0,00	
3. Mittelzufluss (netto)	4.697.127,08	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	25.535.819,23	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	25.535.819,23	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-20.838.692,15	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-157.834,25	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	21.562.884,51	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.120.124,58	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.632.837,43	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs	204.489.838,71	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	216.149.864,37	27,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	172.222.531,62	22,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	125.701.160,02	16,09
2. Vortrag auf neue Rechnung	235.673.745,13	30,17
III. Gesamtausschüttung		26.997.490,84
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	26.997.490,84	3,46

Umlaufende Anteile per 30.09.2025: Stück 7.811,774

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus I (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.249.244,13	402,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.690.100,80	349,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	2.727.141,72	258,48
2. Vortrag auf neue Rechnung	4.680.099,61	443,58
III. Gesamtausschüttung		532.103,60
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	532.103,60	50,43

Umlaufende Anteile per 30.09.2025: Stück 10.551

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.363.556,19	309,56
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage		7.363.556,19
Umlaufende Anteile per 30.09.2025: Stück 23.787		

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus P2 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.091.396,53	31,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	951.804,60	27,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	703.835,46	20,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.202.677,00	34,45
III. Gesamtausschüttung		136.688,67
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	136.688,67	3,91

Umlaufende Anteile per 30.09.2025: Stück 34.914

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilkasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W8 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	27.749.406,50	26,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	25.075.597,36	23,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	18.676.936,93	17,78
2. Vortrag auf neue Rechnung	30.673.475,80	29,20
III. Gesamtausschüttung		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	3.474.591,13	3,31

Umlaufende Anteile per 30.09.2025: Stück 1.050.360

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anhang

Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der "Allgemeinen Anlagebedingungen" gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilkasse(n) aufgelegt.

Anteil-klasse	Wäh- rung	Pauschal-vergütung in % p.a. maximal	Ausgabeauf-schlag in % aktuell	Rücknahme-abschlag in % aktuell	Mindestanlage-summe	Ertragsver-wendung
A	EUR	1,80	1,80	--	--	--
I	EUR	0,80	0,80	--	--	4.000.000 EUR
IT2	EUR	0,80	0,68	--	--	50.000.000 EUR
P2	EUR	0,80	0,75	--	--	3.000.000 EUR
W8	EUR	0,80	0,30	--	--	50.000.000 EUR

Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird ¹⁾	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte ²⁾	IFUS
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	-
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

¹⁾ Das Exposure wird basierend auf Marktwerten ausgewiesen.

²⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	5,92 %
größter potenzieller Risikobetrag	14,41 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	9,12 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Historische Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage	
einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %	
effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 3 Jahren (mit Decay-Faktor von 0,9947)	
Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.10.2024 bis 30.09.2025	100,21%

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens	MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	-
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	201,13 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	2.957,21 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	2.604,96 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	229,64 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	194,69 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	7.811.773,971 STK
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	10.550.703 STK
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	23.786.818 STK
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	34.914.093 STK
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	1.050.360,076 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genusscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genusscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,45% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,55% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) (synthetisch)	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	1,81 %
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	0,81 %
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	0,69 %
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	0,76 %
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	0,31 %

Die Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, ebenfalls berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die Gesamtkostenquote. Die Berechnungsweise entspricht § 166 Abs. 5 KAGB.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahrs wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende – ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt.

Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahrs setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahrs wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahrs ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	0,00
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	0,00
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	0,00
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	0,00
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	0,00

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	-

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	26.612.585,10 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	231.873,23 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	388.787,05 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	55.704,70 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	553.900,66 EUR

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu.

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

AGIF-All.Best Styl.Eur.Eq.SRI Act. Nom. WT9 Acc.	0,30 % p.a.
AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI Act. Por.WT9 Acc.	0,30 % p.a.
AGIF-All.Emerg.Markets Eq.SRI Act. Nom. WT9 Acc.	0,42 % p.a.
AGIF-All.Glbl Div.Dividend Act.Port. WT9 Acc.	0,30 % p.a.
All.Intl-A.Bst Sty.Gl.AC Eq.Fd Reg.Shares I Acc.	0,20 % p.a.

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	Erträge aus Class Action	EUR	30.311,49
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	Erträge aus Class Action	EUR	599,79
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	Erträge aus Class Action	EUR	1.187,24
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	Erträge aus Class Action	EUR	154,13
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	Erträge aus Class Action	EUR	3.925,26
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-18.322,70
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-362,24
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-719,01
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-93,06
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-2.368,85
Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt			
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-			411.579,17 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-			9.012,19 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-			15.122,40 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-			1.970,32 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-			52.111,78 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondbasis berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilkasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen, Risikoträgern und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2024

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2024)

Anzahl Mitarbeiter 1.505						
	davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen	
Fixe Vergütung	159.543.979	5.637.659	1.009.207	2.046.481	619.666	1.962.305
Variable Vergütung	80.653.142	11.348.750	1.375.036	4.713.720	342.171	4.917.823
Gesamtvergütung	240.197.121	16.986.409	2.384.243	6.760.201	961.837	6.880.128

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden. Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Festlegung der Vergütung

AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Quantitative Indikatoren orientieren sich an messbaren Zielen. Qualitative Indikatoren berücksichtigen hingegen die Verhaltensweise des Mitarbeiters im Hinblick auf die Kernwerte Exzellenz, Leidenschaft, Integrität und Respekt der Verwaltungsgesellschaft. Zu diesen Indikatoren gehört auch die Feststellung, dass es keine wesentlichen Verstöße gegen regulatorische Vorgaben oder Abweichungen von Compliance- und Risikostandards gibt, einschließlich der Politik der AllianzGI zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken. Details finden Sie in der Erklärung zur Risikomanagementrichtlinie unter <https://www.allianzgi.com/de/our-firm/esg>.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i. V. m. § 134 c Absatz 4 AktG

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134 c Abs. 4 AktG Folgendes:

1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens, verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind geschäftsjahrbezogen, jedoch sehen wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

2. Über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

3. Zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung sind im Abschnitt „Engagement Strategy“ des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt „Proxy Voting“ des AllianzGI Stewardship Statements sowie in Proxy Voting Records aufgeführt, welche unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar sind.

5. Zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Informationen zu dem Umfang der Wertpapierleihe während des Berichtszeitraums, sofern betrieben, sind in der Vermögensaufstellung und unter dem Abschnitt „Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ dieses Berichts aufgeführt.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, sind im Abschnitt „Managing conflicts of interest in relation to stewardship“ des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, im Abschnitt „Proxy Voting“ des AllianzGI Stewardship Statements, befinden sich Informationen zum Umgang mit Stimmrechten im Rahmen von Wertpapierleihe. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

Name des Produkts:

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900HY7VMTCURBBI22

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 54% an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

Der Allianz Strategiefonds Wachstum Plus (der „Fonds“) bewarb ein breites Spektrum an Merkmalen in Bezug auf Umwelt, Menschenrechte, Unternehmensführung und/oder Geschäftsgebaren (das letzte Merkmal gilt nicht für Finanzinstrumente, die von einer staatlichen Einrichtung ausgegeben werden). Der Fonds erreicht dies, wie folgt:

- In einem ersten Schritt ermittelt der Investmentmanager die Unternehmensemittenten, die innerhalb ihres Sektors in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte besser abschneiden. Bei staatlichen Emittenten sind es die Emittenten, die im Allgemeinen in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte besser abschneiden. Hierbei wird den Emittenten eine individuelle Punktzahl („Score“) seitens des Investmentmanagers zugewiesen. Der Score beginnt bei 0 (niedrigster Wert) und endet bei 4 (höchster Wert). Der Score basiert auf Faktoren für Umwelt, Soziales, Unternehmensführung und Geschäftsgebaren (Geschäftsgebaren gilt nicht für staatliche Emittenten) und stellt eine interne Bewertung durch den Investmentmanager für einen Unternehmens- oder einen staatlichen Emittenten dar.
- In einem zweiten Schritt werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem Anlagen in bestimmte Emittenten, die in umstrittene ökologische oder soziale Geschäftsaktivitäten involviert sind, durch Anwendung von Ausschlusskriterien aus dem Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen werden. Im Rahmen dieses Prozesses schließt der Investmentmanager Unternehmen, in die investiert wird, aus, wenn diese in schwerwiegender Weise gegen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung sowie Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstößen.
- Zudem wird der Investmentmanager einen Mindestprozentsatz von 15,00 % des

* vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV nicht umfasst

Nettoinventarwertes des Fonds an nachhaltigen Investitionen und einen Mindestprozentsatz von 0,01 % des Nettoinventarwertes des Fonds an Investitionen einhalten, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

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

Details und Methoden der einzelnen Schritte werden im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ im Verkaufsprospekt beschrieben.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Um die Erreichung der Umwelt- und/oder sozialen Merkmale zu messen, werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet und wie folgt durchgeführt:

Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Fonds eingehalten. Die folgenden Ausschlusskriterien für von Unternehmen ausgegebene Wertpapiere wurden angewendet:

- die schwere Verstöße gegen Prinzipien und Leitsätze wie die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte begehen,
- die umstrittene Waffen (z.B. Atomwaffen außerhalb des Nuklearen Nichtverbreitungsvertrags (auch „Atomwaffensperrvertrag“ genannt), Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran und weißer Phosphor) entwickeln, herstellen, verwenden, warten, zum Verkauf anbieten, vertreiben, lagern oder transportieren,
- die mehr als 10 % ihrer Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen,
- die im Versorgungssektor tätig sind und mehr als 20 % ihrer Erträge aus Kohle erzielen,
- die an der Tabakproduktion beteiligt sind oder mehr als 5 % ihrer Erträge aus dem Vertrieb von Tabak erzielen,
- die mehr als 5 % ihrer Erträge aus der Summe von (i) der Produktion von und (ii) der Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit Fracking erzielen,
- die mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Herstellung von Alkohol beziehen (beschränkt auf Spirituosen),
- die mehr als 5 % ihrer Erträge aus der Produktion gentechnisch veränderter Organismen („GMO“) in der Landwirtschaft erzielen,
- die mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Summe von (i) der Produktion von und (ii) der Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kernenergie erzielen,
- die an arktischen Bohrungen beteiligt sind,
- die mehr als 5 % ihrer Erträge aus Glücksspiel erzielen,
- die mehr als 5 % ihrer Erträge aus der (i) Produktion oder (ii) Exploration von Ölsand erzielen,
- die mehr als 5 % ihrer Erträge aus (i) der Herstellung oder (ii) dem Vertrieb/Verkauf von Pornografie erzielen.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, sind ausgeschlossen.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich die Ausschlusskriterien während des Berichtszeitraums geändert haben können. Die zum Zeitpunkt der Berichterstattung geltenden Ausschlusskriterien sind im aktuellen Jahresbericht sowie in den vorvertraglichen Informationen dokumentiert.

- Die Reduzierung des Anlageuniversums um 20.00% wurde eingehalten.

Der tatsächliche Prozentsatz des Portfolios mit einem proprietären Nachhaltigkeitsscore von 1 oder höher betrug zum Ende des Geschäftsjahres 99,68 %. Der Bewertungsprozess ist im Abschnitt „Welche Anlagestrategie verfolgt dieses Finanzprodukt?“ im vorvertraglichen Dokument des Fonds beschrieben. Grundlage für die Berechnung ist der Nettoinventarwert des Fonds, ausgenommen Instrumente, die naturgemäß nicht bewertet werden, z.B. Bargeld und Einlagen. Derivate werden im Allgemeinen nicht bewertet. Derivate (außer Credit Default Swaps), deren Basiswert ein einzelner bewerteter Unternehmensemitteilt ist, werden jedoch in der Regel bewertet. Die Größe des nicht bewerteten Teils des Portfolios variiert je nach der im Prospekt beschriebenen allgemeinen Anlagestrategie des Fonds.

Mit
Nachhaltigkeitsindikato-
ren wird gemessen,
inwieweit die mit dem
Finanzprodukt beworbenen
ökologischen oder sozialen
Merkmale erreicht werden.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2025	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Portfolios mit einem proprietären Nachhaltigkeitsscore betrug zum Ende des Geschäftsjahres	99,68%	99,34%	99,09%
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien im gesamten Geschäftsjahr eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden im gesamten Geschäftsjahr eingehalten.		

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise angestrebt wurden, umfassen eine breite Palette von ökologischen und sozialen Themen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs)^[1] nämlich: keine Armut, kein Hunger, Gesundheit und Wohlergehen, Hochwertige Bildung, Geschlechtergleichheit, sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, bezahlbare und saubere Energie, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur, weniger Ungleichheiten, nachhaltige Städte und Gemeinden, nachhaltiger Konsum und Produktion, Maßnahmen zum Klimaschutz, Leben unter Wasser, Leben an Land, Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen sowie Partnerschaften zur Erreichung der Ziele sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenz heranzog, nämlich: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen ergab sich aus der jeweiligen Geschäftstätigkeit eines Emittenten. Dafür wurden die einzelnen Geschäftstätigkeiten eines jeden Emittenten den Zielen oder Unterzielen der SDG sowie den Zielen der Taxonomie zugeordnet. Zu welchen der o.g. Ziele eine jeweilige Geschäftstätigkeit eines Emittenten konkret beitrug, ist u.a. abhängig von dem jeweiligen Sektor, dem die betreffende Geschäftstätigkeit zuzuordnen ist.

Der Investmentmanager maß den Beitrag der nachhaltigen Investitionen zur Erreichung der Ziele auf der Grundlage einer eigenen Methodik wie folgt:

- Die Geschäftstätigkeiten eines Emittenten werden auf der Grundlage externer Daten in Erträge aus den verschiedenen Geschäftsbereichen aufgegliedert. In Fällen, in denen die Aufteilung der erhaltenen Geschäftstätigkeiten nicht detailliert genug ist, wird sie vom Investmentmanager vorgenommen. Der Investmentmanager beurteilt auf Basis von qualitativem und quantitativem Research, ob Geschäftsaktivitäten zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung oder zu den Zielen der Taxonomie beitragen. Der Ertragsanteil, der auf eine so zugeordnete Geschäftstätigkeit entfällt, wird dem Anteil für nachhaltige Investitionen zugerechnet, sofern der Emittent die Bewertung „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (Do No Significant Harm, „DNSH“) besteht und die Grundsätze einer guten Unternehmensführung erfüllt.
- Bei Emittenten, deren Geschäftsaktivitäten einen Anteil von mindestens 20 % nachhaltiger Investitionen ausmachen und die sich in der Übergangsphase zu einem Netto-Nullpfad befinden oder bereits auf einen Netto-Nullpfad ausgerichtet sind, erhöht der Investmentmanager den rechnerischen Anteil der nachhaltigen Investitionen, die dem betreffenden Emittenten zugewiesen werden, um 20 Prozentpunkte. Emittenten gelten dann als auf dem Weg zu Netto-Null, wenn sie (1) Netto-Null erreichen, (2) auf Netto-Null ausgerichtet sind oder (3) sich auf Netto-Null ausrichten. Emittenten, die sich (4) zu Netto-Null verpflichtet haben oder (5) nicht auf Netto-Null ausgerichtet sind, gelten nicht als Emittenten, die sich in der Übergangsphase befinden oder auf einen Netto-Null-Pfad ausgerichtet sind.
- Bei Wertpapieren, mit denen spezifische Projekte finanziert werden („Projektanleihen“), die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, wird davon ausgegangen, dass die Gesamtanlage zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beiträgt, aber auch für diese werden eine DNSH- sowie eine Good Governance-Prüfung in Bezug auf die Emittenten (oder in einigen Fällen auf Projektebene) durchgeführt.
- Der Anteil der nachhaltigen Investitionen jedes Emittenten und jeder Projektanleihe wird auf der Grundlage des Prozentsatzes des Portfolios gewichtet, der in diesen Emittenten bzw. diese Projektanleihen investiert ist. Die einzeln gewichteten Anteile der nachhaltigen Investitionen aller Emittenten und Projektanleihen werden aggregiert, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu berechnen.

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise angestrebt wurden, umfassen alle Ziele, welche die EU-Taxonomie als Referenz heranzieht, nämlich: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

[1]<https://sdgs.un.org/goals>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Um zu beurteilen, ob nachhaltige Investitionen andere ökologische und/oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen, verwendete der Investmentmanager die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („Principal Adverse Impacts“ bzw. „PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI-Indikatoren werden wie folgt berücksichtigt:

- Anlagen in Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien für kontroverse Waffen, schwerwiegender Verstöße gegen Prinzipien und Richtlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstößen, oder in staatliche Emittenten mit einem unzureichenden Freedom-House-Index-Wert werden ausgeschlossen und bestehen die DNSH-Bewertung nicht. Die Ausschlusskriterien werden im Abschnitt „Was sind die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die zur Auswahl der Investitionen verwendet werden, um jedes der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen?“ im vorvertraglichen Dokument des Fonds beschrieben.
- Für alle PAI-Indikatoren werden Schwellenwerte festgelegt, mit Ausnahme des „Anteils des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbarer Energie“, der sich indirekt in anderen PAI-Indikatoren widerspiegelt.

Im Einzelnen hat der Investmentmanager die folgenden Schritte unternommen:

- Festlegung von Signifikanzschwellen zur Identifizierung von Emittenten mit sehr negativen Auswirkungen. Die Emittenten werden mindestens halbjährlich an den Schwellenwerten gemessen. Je nach Indikator werden die Schwellenwerte entweder relativ zum Sektor, absolut oder auf der Grundlage von Ereignissen oder Situationen festgelegt, in denen Unternehmen angeblich negative Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft oder die Unternehmensführung haben (Kontroversen). Der Investmentmanager kann mit Emittenten, die die Signifikanzschwellen nicht erreichen, in Kontakt treten, um dem Emittenten die Möglichkeit zu geben, die negativen Auswirkungen zu beheben.
- Gewichtung des PAI-Indikators nach dem Grad der Konfidenz in die Qualität der verfügbaren Daten, die zu einem für den Emittenten relevanten DNSH-Gesamtscore berechnet werden. Der DNSH-Gesamtwert wird auf der Grundlage des Schwellenwerts für jeden PAI und der Konfidenzgewichtung ermittelt. Ein Unternehmen hat die DNSH-Bewertung nicht bestanden, wenn der DNSH-Gesamtwert eins oder mehr beträgt. Erreicht der Emittent die DNSH-Gesamtwertung zweimal in Folge nicht, oder im Falle eines fehlgeschlagenen Engagements, hat er die DNSH-Bewertung nicht bestanden. Anlagen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Bewertung nicht bestehen, werden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.
- In bestimmten Fällen, in denen rück- oder vorausschauende Informationen nicht mit der DNSH-Bewertung übereinstimmen, kann der Investmentmanager die DNSH-Bewertung überschreiben. Die Entscheidung darüber wird von einem internen Entscheidungsgremium getroffen, das sich aus Funktionen wie Investments, Compliance und Legal zusammensetzt.

Die Datenerfassung für PAI-Indikatoren ist unzureichend. Für die Bewertung der PAI-Indikatoren werden bei der Anwendung der DNSH-Bewertung gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte verwendet, und zwar für folgende Indikatoren für Unternehmen: Anteil des Verbrauchs und der Produktion von nicht erneuerbaren Energien, Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Gebiete auswirken, Emissionen in Wasser, fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für Staaten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert wird und die von sozialen Verstößen betroffen sind. Im Falle von Projektanleihen könnten entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Der Investmentmanager wird sich bemühen, die Datenabdeckung für PAI-Indikatoren mit geringer Datenabdeckung zu erhöhen, indem er mit Emittenten und Datenlieferanten zusammenarbeitet. Der Investmentmanager wird regelmäßig prüfen, ob die Datenverfügbarkeit so weit gestiegen ist, dass eine Bewertung dieser Daten in den Anlageprozess einbezogen werden kann.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausschlüsse des Investmentmanagers, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie verfolgt dieses Finanzprodukt?“ im vorvertraglichen Dokument des Fonds beschrieben, schlossen Unternehmen aus, die gegen eines der folgenden Rahmenwerke schwerwiegend verstößen haben: die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte.

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

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Investmentmanager berücksichtigte PAIs durch Maßnahmen, die sich direkt auf die Anlagestrategie auswirken, wie z. B. die Anwendung von Ausschlusskriterien und indirekte Maßnahmen, wie z. B. die Zusammenarbeit mit Unternehmensemittlern und die Teilnahme an einschlägigen Brancheninitiativen. Die Berücksichtigung von PAIs bedeutete nicht, dass PAIs vermieden wurden, sondern dass versucht wurde, solche PAIs zu mindern. Das Gesamtziel der Minderung hängt auch von der Verwaltung des Portfolios im Rahmen der allgemeinen Anlagestrategie ab.

Die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren ist uneinheitlich. Der Investmentmanager hat sich bemüht, die Datenabdeckung für PAI-Indikatoren mit geringer Datenabdeckung durch Zusammenarbeit mit Datenanbietern und/oder Emittenten zu erhöhen. Der Investmentmanager prüfte regelmäßig, ob die Verfügbarkeit von Daten so weit zugenommen hat, dass die Beurteilung solcher Daten in den Anlageprozess einbezogen werden konnte.

Die PAI-Indikatoren wurden auch durch die folgenden indirekten Maßnahmen berücksichtigt:

- Der Investmentmanager fördert aktiv den Dialog mit den Unternehmen, in die er investiert, über umfassendere Nachhaltigkeitsaspekte, zu denen auch PAI-Indikatoren wie Geschlechtervielfalt gehören, und führt diesen Dialog auch, um Abstimmungsentscheidungen im Vorfeld von Aktionärsversammlungen vorzubereiten (regelmäßig bei Direktanlagen in Aktien). Bei der Entscheidung über die Ausübung der Stimmrechte berücksichtigt der Investmentmanager auch umfassendere Nachhaltigkeitsaspekte. Weitere Informationen zum Ansatz des Investmentmanagers in Bezug auf die Stimmrechtsausübung und das Engagement bei Unternehmen sind in der Stewardship-Erklärung des Investmentmanagers dargelegt.
- Der Investmentmanager hat sich der Net Zero Asset Manager Initiative angeschlossen[2]. Dabei handelt es sich um eine internationale Gruppe von Vermögensverwaltern, die sich in Partnerschaft mit institutionellen Anlegern für die Verringerung der THG-Emissionen einsetzen.

Die Informationen zu den PAI-Indikatoren sind im Jahresabschlussbericht des Fonds enthalten.

[2]<https://www.netzeroassetmanagers.org/>

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden vom Investmentmanager des Fonds berücksichtigt:

- THG-Emissionen
- CO2-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Bezugszeitraums enthielten die meisten Investitionen des Finanzprodukts Aktien, Anleihen und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts bestand aus Vermögenswerten, die keine Umwelt- oder Sozialmerkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Bargeld und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht zur Erreichung der vom Finanzprodukt geförderten Umwelt- oder Sozialmerkmale verwendet wurden, wurden sie bei der Bestimmung der Top-Investitionen ausgeschlossen.

Die Hauptinvestitionen sind jene mit dem größten Gewicht im Finanzprodukt. Das Gewicht wird als Durchschnitt über vier Bewertungstichtage berechnet. Die Bewertungstichtage sind der Berichtsstichtag sowie der letzte Tag jedes dritten Monats innerhalb der neun Monate vor dem Berichtsstichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; obligatorische soziale Sicherheit“ fallen, eine detailliertere Klassifizierung auf Untersektorebene angezeigt, um zwischen Investitionen in die Untersektoren „Verwaltung des Staates und der wirtschaftlichen und sozialen Politik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Allgemeinheit“ (einschließlich Verteidigungsaktivitäten) und „Obligatorische soziale Sicherungsaktivitäten“ zu unterscheiden.

Für Investitionen in Zielfonds ist keine direkte Sektorzuordnung möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren kann.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.10.2024-
30.09.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,68 %	USA
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,57 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,28 %	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,39 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,29 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,66 %	USA
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,58 %	USA
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,56 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,55 %	USA
ALLIANZ BEST STY GL AC E-IA	N/A	1,30 %	Vereinigtes Königreich
JOHNSON & JOHNSON	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,08 %	USA
NETFLIX INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,07 %	USA
ALLIANZ-B STY SRI GB EQ-WT9E	N/A	0,97 %	Luxemburg
CISCO SYSTEMS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,91 %	USA

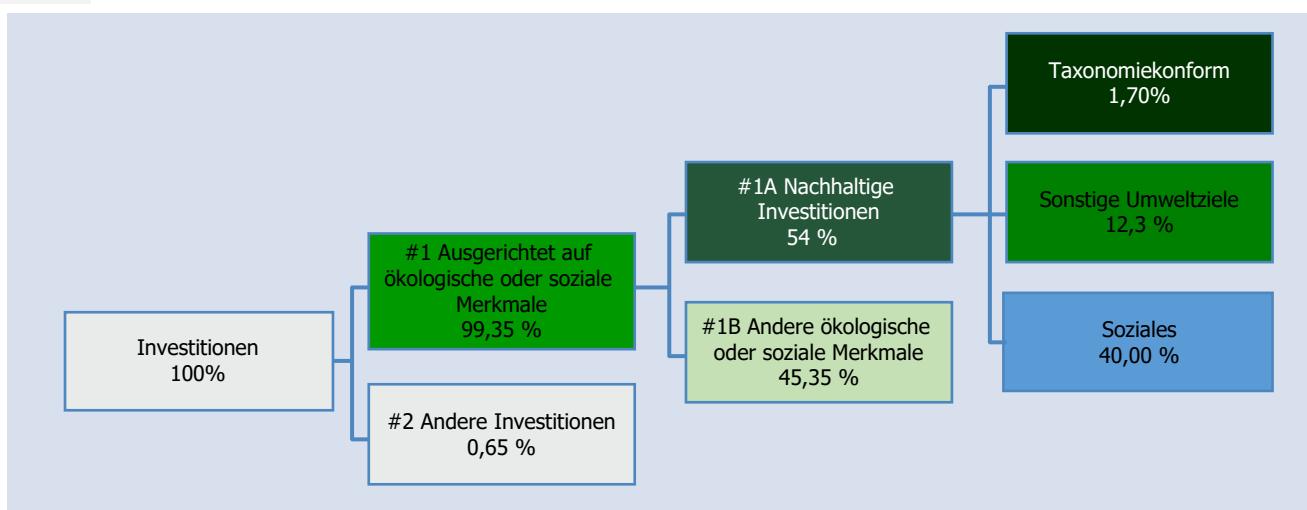


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nachhaltigkeitsbezogene Investitionen beziehen sich auf alle Investitionen, die zur Erreichung der Umwelt- und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil der Vermögenswerte von Fonds wurde verwendet, um die von diesem Fonds geförderten Umwelt- oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Ein geringer Anteil des Fonds enthielt Vermögenswerte, die keine Umwelt- oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Bargeld und Einlagen, einige Zielfonds sowie Investitionen mit vorübergehend abweichenden oder fehlenden Umwelt-, Sozial- oder Governance-Eigenschaften.

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

- Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
A	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	0,06 %

A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,06 %
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,87 %
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,15 %
B07	Erzbergbau	0,35 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,00 %
B09	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,37 %
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	38,13 %
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,55 %
C11	Getränkeherstellung	0,17 %
C12	Tabakverarbeitung	0,03 %
C13	Herstellung von Textilien	0,15 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,00 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,55 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,11 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,08 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,56 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,98 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,02 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,78 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,36 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,07 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	17,59 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,67 %
C28	Maschinenbau	3,48 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	4,94 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,01 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,14 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,88 %
D	ENERGIEVERSORGUNG	3,00 %
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,00 %
E	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,00 %
E37	Abwasserentsorgung	0,00 %
E38	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,00 %
F	BAUWERBE/BAU	1,53 %
F41	Hochbau	1,16 %
F42	Tiefbau	0,36 %
F43	Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0,00 %
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	7,71 %

G45	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,00 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträder)	0,85 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6,86 %
H	VERKEHR UND LAGEREI	4,02 %
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,94 %
H50	Schifffahrt	0,07 %
H51	Luftfahrt	2,24 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,02 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,75 %
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,09 %
I55	Beherbergung	0,01 %
I56	Gastronomie	0,07 %
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	20,95 %
J58	Verlagswesen	7,26 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,37 %
J61	Telekommunikation	2,56 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,03 %
J63	Informationsdienstleistungen	8,72 %
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	16,82 %
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,65 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,16 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,01 %
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGWESEN	1,88 %
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	1,88 %
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,39 %
M70	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,00 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,01 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,25 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,13 %
M75	Veterinärwesen	0,00 %
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,14 %
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,00 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,09 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	1,03 %
N80	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,02 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,00 %
N82	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,00 %
P	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,01 %

P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,01 %
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	1,74 %
Q86	Gesundheitswesen	1,59 %
Q87	Heime (ohne Erholungs- und Ferienheime)	0,11 %
Q88	Sozialwesen (ohne Heime)	0,04 %
R	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	0,04 %
R93	Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	0,04 %
S	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	0,45 %
S96	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,45 %
Sonstige	Nicht zugeordnet	1,18 %



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

Taxonomiekonforme Investitionen umfassen Schuld- und/oder Beteiligungsinvestitionen in ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen. Die taxonomiekonformen Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten bewertet. Die Daten unterliegen weder einer Prüfung durch Wirtschaftsprüfer noch einer Überprüfung durch Dritte. Die Daten erstrecken sich nicht auf Staatsanleihen. Derzeit gibt es keine anerkannte Methodik zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen.

Der Anteil der Investitionen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet auf Basis des Look-Through-Ansatzes).

Taxonomiekonforme Daten sind nur in einigen Fällen Daten, die von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie gemeldet wurden. Falls keine Daten von Unternehmen gemeldet wurden, leitet der Datenanbieter taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten ab.

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

Ja

In fossiles Gas

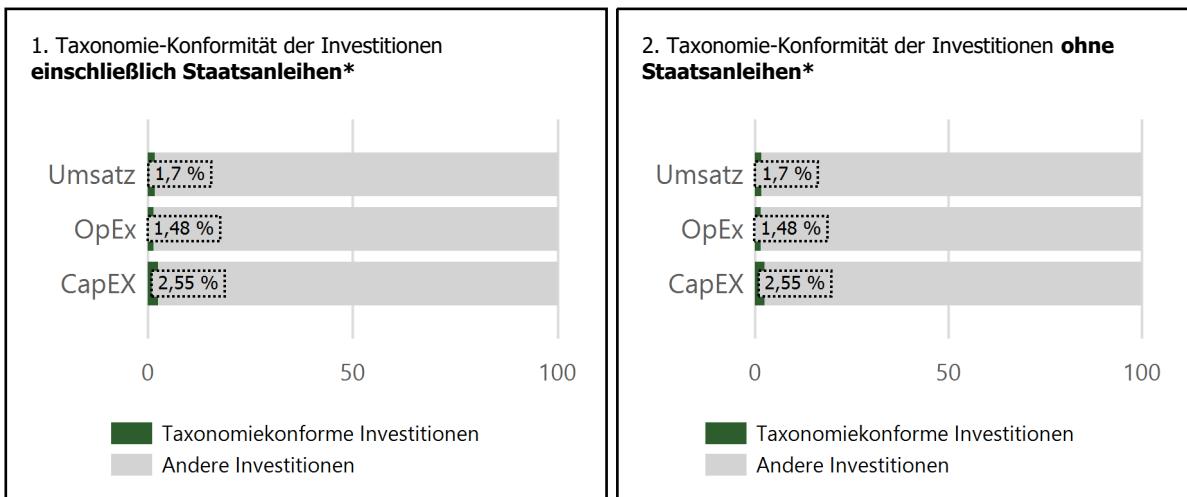
In Kernenergie

Nein

Der Investmentmanager hat keine Investitionen in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verfolgt, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen. Dennoch kann der Investmentmanager in Unternehmen investiert haben, die auch in diesen Tätigkeitsbereichen aktiv sind.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



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

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht auf, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Klimaschutz	1,64 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichte Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,27 %
Ermöglichte Tätigkeiten	0,38 %

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen		09.2025	09.2024	09.2023
Turnover		1,7 %	0,97 %	0,76 %
Capex		2,55 %	2,03 %	0 %
Opex		1,48 %	1,34 %	0 %

Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen		09.2025	09.2024	09.2023
Turnover		1,7 %	0,97 %	0,76 %
Capex		2,55 %	2,03 %	0 %
Opex		1,48 %	1,34 %	0 %



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie übereinstimmt, betrug 12,3 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 40 %.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



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

Investitionen wurden unter #2 „Sonstige“ eingeordnet, wenn sie nicht zur Förderung der Umwelt- oder Sozialziele des Fonds verwendet wurden. Beispiele für solche Investitionen sind Bargeld, Derivate und der Anteil einiger Zielfonds, der nicht als nachhaltige Investition qualifiziert wurde (basierend auf einem Look-Through-Ansatz). Für diese Investitionen wurden keine Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen angewendet.



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

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

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

Darüber hinaus engagiert sich AllianzGI bei den Unternehmen, in die investiert wird. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es ist nicht garantiert, dass die durchgeführten Engagements Emittenten umfassen, die in jedem Fonds gehalten werden. Die Engagement-Strategie der Verwaltungsgesellschaft basiert auf 2 Ansätzen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nein, der Investmentmanager hat keinen Referenzwert festgelegt, um die Übereinstimmung mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu ermitteln, die der Fonds bewirbt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Der Investmentmanager hat keinen Referenz-Benchmark zugewiesen, um die Übereinstimmung mit den geförderten Umwelt- und/oder sozialen Merkmalen zu bestimmen.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der Investmentmanager hat keinen Referenz-Benchmark zugewiesen, um die Übereinstimmung mit den geförderten Umwelt- und/oder sozialen Merkmalen zu bestimmen.

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

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

Der Investmentmanager hat keinen Referenz-Benchmark zugewiesen, um die Übereinstimmung mit den geförderten Umwelt- und/oder sozialen Merkmalen zu bestimmen.

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

Der Investmentmanager hat keinen Referenz-Benchmark zugewiesen, um die Übereinstimmung mit den geförderten Umwelt- und/oder sozialen Merkmalen zu bestimmen.

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus

Frankfurt am Main, den 15. Januar 2026

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Strategiefonds Wachstum Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nach § 7 KARBV nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigelegte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten

deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschließlich, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt.

Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungs-handlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungs-nachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungs-nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen

oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Januar 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum Plus A (EUR)

	Fonds	Vergleichsindex
	%	MSCI World Total Return Net (in EUR)
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	10,44
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	37,46
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	56,69
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	46,42
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	92,65
10 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2025	154,16

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum Plus I (EUR)

	Fonds	Vergleichsindex
	%	MSCI World Total Return Net (in EUR)
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	11,55
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	40,23
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	61,47
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	52,40
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	102,49
10 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2025	180,90

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 (EUR)

	Fonds	Vergleichsindex
	%	MSCI World Total Return Net (in EUR)
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	11,68
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	40,57
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	62,04
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	53,13
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	103,76
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2025	165,54

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum Plus P2 (EUR)

	Fonds	Vergleichsindex
	%	MSCI World Total Return Net (in EUR)
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	11,60
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	40,37
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	61,72
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	52,71
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	103,01
10 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2025	182,11

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W8 (EUR)

	Fonds	Vergleichsindex
	%	MSCI World Total Return Net (in EUR)
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	12,11
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	41,64
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	63,92
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	55,47
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	108,11
Seit Auflegung	10.04.2019 - 30.09.2025	114,40

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.
Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahraufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Banco de Chile
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Plc
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Standard Chartered Bank
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan - R.O.C.	Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Československá obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.Ş.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2024

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
CEO Allianz Global Investors GmbH
München
(Vorsitzender)

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand
(stellvertretender Vorsitzender)

Peter Berg
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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

Dr. Kay Müller
Vorsitzender der Geschäftsführung und COO der Allianz Asset Management GmbH
München

Monika Rast
Aufsichtsrat – Independent
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Dr. Verena Jäger
Thomas Linker
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Briener Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2024

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen bzw. zu erbringende Tätigkeiten sowie alle diesbezüglichen Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Anteilkauf- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den Anteilinhaber/n, einschließlich der Kauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
80333 München

Der Nettoinventarwert der Anteile sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> und bei jeder anderen Quelle, die die Verwaltungsgesellschaft hierfür geeignet hält, erhältlich.

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
AT-1010 Wien

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand: 30. September 2025

Sie erreichen uns auch über Internet: <https://de.allianzgi.com>

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Strategiefonds Wachstum Plus in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

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

Allianz Global Investors GmbH

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