

# Allianz Fonds Schweiz

Anlagefonds deutschen Rechts

## **Jahresbericht**

31. Dezember 2025

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

|   |    |
|---|----|
| Allianz Fonds Schweiz .....   | 1  |
| Tätigkeitsbericht .....   | 1  |
| Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....   | 3  |
| Vermögensübersicht zum 31.12.2025 .....   | 4  |
| Vermögensaufstellung zum 31.12.2025 .....   | 5  |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen ..... | 9  |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung .....   | 10 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2025 .....  | 14 |
| Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....  | 16 |
| <br>  |    |
| Anhang .....  | 18 |
| Anteilklassen .....   | 18 |
| <br>  |    |
| VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....   | 45 |
| <br>  |    |
| Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) .....  | 48 |
| <br>  |    |
| Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) .....  | 51 |
| <br>  |    |
| Ihre Partner .....  | 54 |
| <br>  |    |
| Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....  | 56 |
| <br>  |    |
| Hinweis für Anleger in der Schweiz .....  | 57 |

# Allianz Fonds Schweiz

## Tätigkeitsbericht

Der Fonds investiert vorwiegend am Schweizer Aktienmarkt. Das Anlageziel besteht darin, auf lange Sicht Kapitalwachstum zu erzielen. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtsjahr lag der Anlageschwerpunkt des Fonds unverändert auf Börsentiteln aus dem Gesundheitssektor, dem Segment des schweizerischen Aktienmarkts mit der größten Kapitalisierung. Jedoch blieb der Bereich gemessen am Vergleichsindex untergewichtet. Eine Übergewichtung bestand unterdessen weiterhin in Finanzwerten. Nennenswert vertreten blieben daneben ausgewählte Titel aus den Bereichen Klassischer Konsum, Industrie und Rohstoffe. Allerdings ging der Anteil der Rohstofftitel zurück. Die Liquiditätsposition änderte sich per saldo nur geringfügig und lag zum Berichtsstichtag auf moderatem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds eine positive Wertentwicklung, blieb aber hinter seinem Vergleichsindex zurück. Das positive absolute Ergebnis spiegelte dem Grundsatz nach die ausgeprägte Kurserholung am europäischen Aktienmarkt wider. Hiervon profitierten schweizerische Aktien insgesamt betrachtet ebenfalls. Der Rückstand des Fonds gegenüber seinem Vergleichsindex ergab sich hauptsächlich aus Einzelpositionen, die sich im gegebenen Umfeld als ungünstig erwiesen, vor allem in den Bereichen Gesundheit, Finanzen und Industrie.

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 Anteilklasse A (EUR) 11,04 %, für die Anteilklasse A (CHF) 9,69 %, für die Anteilklasse IT (CHF) 10,65 %, für die Anteilklasse RT (CHF) 10,53 %, für die Anteilklasse A2 (CHF) 10,35 %, für die Anteilklasse R (EUR) 11,86 % und für die Anteilklasse P (EUR) 12,00 %. Für den Vergleichsindex SIX Swiss Performance Index (SPI) Total Return Gross (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 18,76 %.

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 Fonds Schweiz 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 Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen Allianz Fonds Schweiz war im Berichtszeitraum mit einem geringen Ausmaß in Vermögenswerten investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

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 Fonds Schweiz hat im Berichtszeitraum ein 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 Fonds Schweiz 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 Fonds Schweiz war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

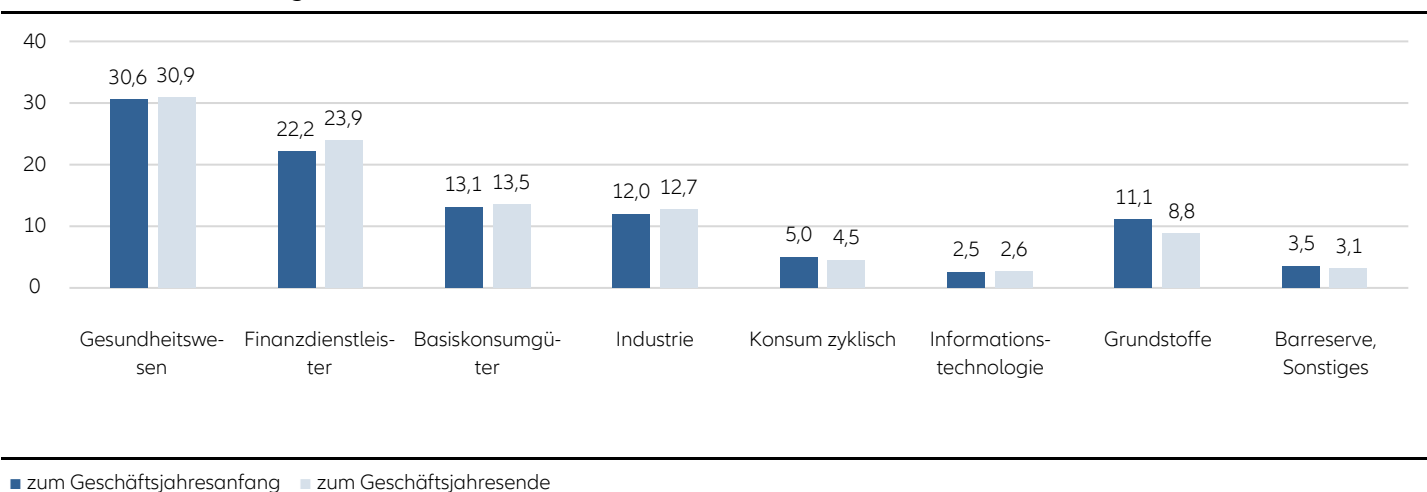
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

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

Zum 01. Januar 2025 wurde die Basiswährung des Sondervermögens von EUR auf CHF umgestellt.

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

|   |                                 | 31.12.2025             | 31.12.2024             | 31.12.2023             | 31.12.2022              |
|---|---------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| Fondsvermögen in Mio. CHF <sup>3)</sup> |                                 |                        |                        |                        |                         |
| - Anteilklasse A (CHF)                  | WKN: 979 751/ISIN: DE0009797514 | 61,5                   | 64,5                   | 63,7                   | 59,2                    |
| - Anteilklasse A2 (CHF)                 | WKN: A14 N9V/ISIN: DE000A14N9V5 | 50,2                   | 45,4                   | 37,0                   | 28,0                    |
| - Anteilklasse IT (CHF)                 | WKN: A14 N9Q/ISIN: DE000A14N9Q5 | 0,2                    | 0,2                    | 0,2                    | 0,1                     |
| - Anteilklasse RT (CHF)                 | WKN: A14 N9R/ISIN: DE000A14N9R3 | 20,3                   | 9,6                    | 8,5                    | 6,7                     |
| - Anteilklasse A (EUR)                  | WKN: 847 601/ISIN: DE0008476011 | 169,2                  | 168,5                  | 179,7                  | 126,9                   |
| - Anteilklasse P (EUR) <sup>1)</sup>    | WKN: A2D U18/ISIN: DE000A2DU180 | 13,7                   | 9,7                    | 10,9                   | --                      |
| - Anteilklasse R (EUR)                  | WKN: A2D U1E/ISIN: DE000A2DU1E4 | 5.592,14 <sup>2)</sup> | 5.467,07 <sup>2)</sup> | 8.532,63 <sup>2)</sup> | 12.263,03 <sup>2)</sup> |
| Anteilwert in CHF                       |                                 |                        |                        |                        |                         |
| - Anteilklasse A (CHF)                  | WKN: 979 751/ISIN: DE0009797514 | 267,37                 | 247,52                 | 237,52                 | 229,72                  |
| - Anteilklasse A2 (CHF)                 | WKN: A14 N9V/ISIN: DE000A14N9V5 | 172,62                 | 158,85                 | 151,24                 | 143,92                  |
| - Anteilklasse IT (CHF)                 | WKN: A14 N9Q/ISIN: DE000A14N9Q5 | 1.892,17               | 1.710,03               | 1.592,01               | 1.463,49                |
| - Anteilklasse RT (CHF)                 | WKN: A14 N9R/ISIN: DE000A14N9R3 | 182,02                 | 164,68                 | 155,40                 | 144,87                  |
| Anteilwert in EUR                       |                                 |                        |                        |                        |                         |
| - Anteilklasse A (EUR)                  | WKN: 847 601/ISIN: DE0008476011 | 694,98                 | 635,50                 | 616,52                 | 562,48                  |
| - Anteilklasse P (EUR) <sup>1)</sup>    | WKN: A2D U18/ISIN: DE000A2DU180 | 1.193,33               | 1.081,87               | 1.027,50               | --                      |
| - Anteilklasse R (EUR)                  | WKN: A2D U1E/ISIN: DE000A2DU1E4 | 173,57                 | 157,65                 | 151,79                 | 137,46                  |

<sup>1)</sup> Auflegungsdatum: 03.07.2023<sup>2)</sup> Darstellungsweise nicht in Mio. CHF oder EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.<sup>3)</sup> Bis 31.12.2024 Fondsvermögen in Mio. EUR; ab 01.01.2025 Fondsvermögen in Mio. CHF.

# Allianz Fonds Schweiz

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

| Gliederung nach Anlagenart - Land  | Kurswert in CHF       | % des Fondsvermögens *) |
|--|-----------------------|-------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   |                       |                         |
| <b>1. Aktien</b>   | <b>266.385.831,71</b> | <b>84,55</b>            |
| Schweiz  | 266.385.831,71        | 84,55                   |
| <b>2. Sonstige Wertpapiere</b>   | <b>38.828.904,00</b>  | <b>12,32</b>            |
| Schweiz  | 38.828.904,00         | 12,32                   |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b> | <b>10.362.436,92</b>  | <b>3,29</b>             |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                      | <b>16.903,28</b>      | <b>0,01</b>             |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-530.648,56</b>    | <b>-0,17</b>            |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>315.063.427,35</b> | <b>100,00</b>           |

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

| Gliederung nach Anlagenart - Währung   | Kurswert in CHF       | % des Fondsvermögens *) |
|--|-----------------------|-------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   |                       |                         |
| <b>1. Aktien</b>   | <b>266.385.831,71</b> | <b>84,55</b>            |
| CHF  | 266.385.831,71        | 84,55                   |
| <b>2. Sonstige Wertpapiere</b>   | <b>38.828.904,00</b>  | <b>12,32</b>            |
| CHF  | 38.828.904,00         | 12,32                   |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b> | <b>10.362.436,92</b>  | <b>3,29</b>             |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                      | <b>16.903,28</b>      | <b>0,01</b>             |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   | <b>-530.648,56</b>    | <b>-0,17</b>            |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>315.063.427,35</b> | <b>100,00</b>           |

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                    | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in CHF    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---|--|-------|--|-----------------------|--|----------------------|----------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |       |  |                       |  |                      |                | <b>305.214.735,71</b> | <b>96,87</b>                 |
| <b>Aktien</b>   |  |       |  |                       |  |                      |                | <b>266.385.831,71</b> | <b>84,55</b>                 |
| <b>Schweiz</b>  |  |       |  |                       |  |                      |                | <b>266.385.831,71</b> | <b>84,55</b>                 |
| CH0012221716  | ABB Ltd. Namens-Aktien                                 |       | STK                                      | 271.604               | 18.150                                   | 10.871               | CHF 59,180     | 16.073.524,72         | 5,10                         |
| CH0432492467  | Alcon AG Namens-Aktien                                 |       | STK                                      | 150.000               | 34.024                                   | 5.156                | CHF 63,380     | 9.507.000,00          | 3,02                         |
| CH1430134226  | Amrize AG Namens-Aktien                                |       | STK                                      | 166.766               | 166.766                                  | 0                    | CHF 43,580     | 7.267.662,28          | 2,31                         |
| CH1425684714  | Aryzta AG Namens-Aktien                                |       | STK                                      | 74.621                | 74.621,675                               | 0,675                | CHF 51,150     | 3.816.864,15          | 1,21                         |
| CH0009002962  | Barry Callebaut AG Namens-Aktien                       |       | STK                                      | 2.393                 | 83                                       | 98                   | CHF 1.288,000  | 3.082.184,00          | 0,98                         |
| CH1101098163  | BELIMO Holding AG Namens-Aktien                        |       | STK                                      | 6.340                 | 490                                      | 3.614                | CHF 771,000    | 4.888.140,00          | 1,55                         |
| CH0225173167  | Cembra Money Bank AG Namens-Aktien                     |       | STK                                      | 82.248                | 5.496                                    | 3.291                | CHF 98,750     | 8.121.990,00          | 2,58                         |
| CH0210483332  | Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien              |       | STK                                      | 83.516                | 5.581                                    | 12.813               | CHF 171,450    | 14.318.818,20         | 4,54                         |
| CH0360826991  | Comet Holding AG Nam.-Akt.                             |       | STK                                      | 18.442                | 4.498                                    | 598                  | CHF 226,600    | 4.178.957,20          | 1,33                         |
| CH1169151003  | Fischer AG, Georg Namens-Aktien                        |       | STK                                      | 84.509                | 5.647                                    | 3.382                | CHF 53,600     | 4.529.682,40          | 1,44                         |
| CH1335392721  | Galderma Group AG Reg.Shares                           |       | STK                                      | 28.032                | 28.032                                   | 0                    | CHF 161,100    | 4.515.955,20          | 1,43                         |
| CH0466642201  | Helvetia Baloise Holding AG Namens-Aktien              |       | STK                                      | 40.446                | 40.446,654                               | 0,654                | CHF 208,000    | 8.412.768,00          | 2,67                         |
| CH0012214059  | Holcim Ltd. Namens-Aktien                              |       | STK                                      | 122.892               | 5.548                                    | 50.788               | CHF 77,500     | 9.524.130,00          | 3,02                         |
| CH0030380734  | Huber & Suhner AG Namens-Aktien                        |       | STK                                      | 31.000                | 31.000                                   | 0                    | CHF 144,000    | 4.464.000,00          | 1,42                         |
| CH0006372897  | Interroll Holding S.A. Namens-Aktien                   |       | STK                                      | 1.420                 | 347                                      | 45                   | CHF 2.180,000  | 3.095.600,00          | 0,98                         |
| CH0102484968  | Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien                    |       | STK                                      | 86.386                | 5.773                                    | 3.457                | CHF 62,180     | 5.371.481,48          | 1,70                         |
| CH0100837282  | Kardex Holding AG Namens-Aktien                        |       | STK                                      | 14.903                | 996                                      | 596                  | CHF 275,000    | 4.098.325,00          | 1,30                         |
| CH0025751329  | Logitech International S.A. Namens-Aktien              |       | STK                                      | 47.277                | 3.160                                    | 1.892                | CHF 81,580     | 3.856.857,66          | 1,22                         |
| CH0013841017  | Lonza Group AG Namens-Aktien                           |       | STK                                      | 17.178                | 1.147                                    | 687                  | CHF 536,600    | 9.217.714,80          | 2,93                         |
| CH0038863350  | Nestlé S.A. Namens-Aktien                              |       | STK                                      | 341.660               | 65.261                                   | 11.854               | CHF 78,400     | 26.786.144,00         | 8,50                         |
| CH0012005267  | Novartis AG Namens-Aktien                              |       | STK                                      | 279.465               | 19.618                                   | 25.871               | CHF 109,660    | 30.646.131,90         | 9,72                         |
| CH0024608827  | Partners Group Holding AG Namens-Aktien                |       | STK                                      | 5.383                 | 1.469                                    | 214                  | CHF 981,600    | 5.283.952,80          | 1,68                         |
| CH0239229302  | SFS Group AG Nam.-Aktien                               |       | STK                                      | 27.199                | 1.818                                    | 1.088                | CHF 108,400    | 2.948.371,60          | 0,94                         |
| CH1429326825  | Siegfried Holding AG Nam.Akt.                          |       | STK                                      | 69.550                | 69.550                                   | 0                    | CHF 74,200     | 5.160.610,00          | 1,64                         |
| CH0435377954  | SIG Group AG Namens-Aktien                             |       | STK                                      | 189.346               | 11.800                                   | 164.663              | CHF 11,370     | 2.152.864,02          | 0,68                         |
| CH0418792922  | Sika AG Namens-Aktien                                  |       | STK                                      | 53.064                | 7.773                                    | 1.973                | CHF 162,850    | 8.641.472,40          | 2,74                         |
| CH0012549785  | Sonova Holding AG Namens-Aktien                        |       | STK                                      | 16.014                | 1.070                                    | 640                  | CHF 206,600    | 3.308.492,40          | 1,05                         |
| CH1175448666  | Straumann Holding AG Namens-Aktien                     |       | STK                                      | 53.855                | 3.599                                    | 2.155                | CHF 92,900     | 5.003.129,50          | 1,59                         |
| CH0126881561  | Swiss Re AG Namens-Aktien                              |       | STK                                      | 96.098                | 18.689                                   | 3.845                | CHF 132,300    | 12.713.765,40         | 4,04                         |
| CH0244767585  | UBS Group AG Namens-Aktien                             |       | STK                                      | 560.492               | 18.645                                   | 23.240               | CHF 36,800     | 20.626.105,60         | 6,55                         |
| CH0011075394  | Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien                  |       | STK                                      | 24.663                | 1.648                                    | 987                  | CHF 599,000    | 14.773.137,00         | 4,69                         |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>   |  |       |  |                       |  |                      |                | <b>38.828.904,00</b>  | <b>12,32</b>                 |
| <b>Schweiz</b>  |  |       |  |                       |  |                      |                | <b>38.828.904,00</b>  | <b>12,32</b>                 |
| CH0010570767  | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-<br>Par.schein |       | STK                                      | 770                   | 52                                       | 30                   | CHF 11.560,000 | 8.901.200,00          | 2,83                         |
| CH0012032048  | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine                  |       | STK                                      | 91.243                | 6.595                                    | 13.443               | CHF 328,000    | 29.927.704,00         | 9,49                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |  |       |  |                       |  |                      | <b>CHF</b>     | <b>305.214.735,71</b> | <b>96,87</b>                 |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>                         |  |       |  |                       |  |                      |                |                       |                              |
| <b>Bankguthaben</b>   |  |       |  |                       |  |                      |                |                       |                              |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>   |  |       |  |                       |  |                      |                |                       |                              |
|   | State Street Bank International GmbH                   |       | EUR                                      | 4.472.326,76          |  |                      | % 100,000      | 4.155.015,18          | 1,32                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>   |  |       |  |                       |  |                      |                |                       |                              |
|   | State Street Bank International GmbH                   |       | CHF                                      | 6.206.098,52          |  |                      | % 100,000      | 6.206.098,52          | 1,97                         |
|   | State Street Bank International GmbH                   |       | USD                                      | 1.676,01              |  |                      | % 100,000      | 1.323,22              | 0,00                         |
| <b>Summe Bankguthaben</b>   |  |       |  |                       |  |                      | <b>CHF</b>     | <b>10.362.436,92</b>  | <b>3,29</b>                  |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds<sup>30)</sup></b> |  |       |  |                       |  |                      | <b>CHF</b>     | <b>10.362.436,92</b>  | <b>3,29</b>                  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |  |       |  |                       |  |                      |                |                       |                              |
|   | Forderungen aus Anteilscheingeschäften                 |       | CHF                                      | 16.903,28             |  |                      |                | 16.903,28             | 0,01                         |
| <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |  |       |  |                       |  |                      | <b>CHF</b>     | <b>16.903,28</b>      | <b>0,01</b>                  |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |  |       |  |                       |  |                      |                |                       |                              |
|   | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften           |       | CHF                                      | -131.533,36           |  |                      |                | -131.533,36           | -0,04                        |
|   | Kostenabgrenzung                                       |       | CHF                                      | -399.115,20           |  |                      |                | -399.115,20           | -0,13                        |
| <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |  |       |  |                       |  |                      | <b>CHF</b>     | <b>-530.648,56</b>    | <b>-0,17</b>                 |

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

| ISIN  | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Währung | Bestand<br>31.12.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in CHF    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---|---------------------|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>                              |                     |       |  |                       |                   |                      | CHF  | <b>315.063.427,35</b> | <b>100,00</b>                |
| Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen |                     |       |  |                       |                   |                      | STK  | 906.803               |                              |

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

**Allianz Fonds Schweiz A (CHF)**

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| ISIN                | DE0009797514  |
| Fondsvermögen (CHF) | 61.469.941,36 |
| Umlaufende Anteile  | 229.909,973   |
| Anteilwert (CHF)    | 267,37        |
| Devisenkurs         | 1,00000       |

**Allianz Fonds Schweiz P (EUR)**

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| ISIN                | DE000A2DU180  |
| Fondsvermögen (CHF) | 13.721.125,19 |
| Umlaufende Anteile  | 12.376,282    |
| Anteilwert (EUR)    | 1.193,33      |
| Devisenkurs         | 1,07637       |

**Allianz Fonds Schweiz A2 (CHF)**

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| ISIN                | DE000A14N9V5  |
| Fondsvermögen (CHF) | 50.170.918,88 |
| Umlaufende Anteile  | 290.643,000   |
| Anteilwert (CHF)    | 172,62        |
| Devisenkurs         | 1,00000       |

**Allianz Fonds Schweiz R (EUR)**

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| ISIN                | DE000A2DU1E4 |
| Fondsvermögen (CHF) | 5.592,14     |
| Umlaufende Anteile  | 34,678       |
| Anteilwert (EUR)    | 173,57       |
| Devisenkurs         | 1,07637      |

**Allianz Fonds Schweiz IT (CHF)**

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| ISIN                | DE000A14N9Q5 |
| Fondsvermögen (CHF) | 180.274,72   |
| Umlaufende Anteile  | 95,274       |
| Anteilwert (CHF)    | 1.892,17     |
| Devisenkurs         | 1,00000      |

**Allianz Fonds Schweiz RT (CHF)**

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| ISIN                | DE000A14N9R3  |
| Fondsvermögen (CHF) | 20.334.942,61 |
| Umlaufende Anteile  | 111.720,000   |
| Anteilwert (CHF)    | 182,02        |
| Devisenkurs         | 1,00000       |

**Allianz Fonds Schweiz A (EUR)**

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| ISIN                | DE0008476011   |
| Fondsvermögen (CHF) | 169.180.632,45 |
| Umlaufende Anteile  | 262.024,090    |
| Anteilwert (EUR)    | 694,98         |
| Devisenkurs         | 1,07637        |

---

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

---

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2025 oder letztbekannte

---

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2025

---

|                            |       |             |         |
|----------------------------|-------|-------------|---------|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1 CHF = USD | 1,26662 |
| Europa, Euro               | (EUR) | 1 CHF = EUR | 1,07637 |

---

### 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN   | Gattungsbezeichnung               | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>  |                                   |                                       |                   |                      |
| <b>Aktien</b>  |                                   |                                       |                   |                      |
| <b>Schweiz</b>   |                                   |                                       |                   |                      |
| CH0012410517   | Bâloise Holding AG Namens-Aktien  | STK                                   | 2.671             | 41.571               |
| CH0012255144   | The Swatch Group AG Namens-Aktien | STK                                   | 0                 | 47.503               |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b> |                                   |                                       |                   |                      |
| <b>Aktien</b>  |                                   |                                       |                   |                      |
| <b>Schweiz</b>   |                                   |                                       |                   |                      |
| CH0043238366   | Aryzta AG Namens-Aktien           | STK                                   | 199.462           | 3.104.337            |
| CH0014284498   | Siegfried Holding AG Nam.Akt.     | STK                                   | 464               | 7.233                |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz A (CHF)

für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 31.12.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | CHF           | CHF                  |
|---|---------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |               |                      |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)  |               | 0,00                 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)      | 1.530.974,50  |                      |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                         |               | 0,00                 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)    |               | 0,00                 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                      |               | 16.641,05            |
| a) Positive Einlagezinsen                                       | 16.641,05     |                      |
| 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                       |               | 0,00                 |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                           |               | -461.545,13          |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                      | -461.545,13   |                      |
| 10. Sonstige Erträge  |               | 468,17               |
| <b>Summe der Erträge</b>  |               | <b>1.086.538,59</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |               |                      |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                   |               | -146,32              |
| 2. Verwaltungsvergütung   |               | -1.064.461,98        |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                              | -1.064.461,98 |                      |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                      |               | 0,00                 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        |               | 0,00                 |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |               | -149,76              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   |               | <b>-1.064.758,06</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            |               | <b>21.780,53</b>     |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |               |                      |
| 1. Realisierte Gewinne  | 1.626.835,54  |                      |
| 2. Realisierte Verluste   | -492.630,95   |                      |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      |               | <b>1.134.204,59</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>             |               | <b>1.155.985,12</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              | 4.345.401,74  |                      |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             | 243.266,56    |                      |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>      |               | <b>4.588.668,30</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                        |               | <b>5.744.653,42</b>  |

<sup>1)</sup> 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 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.).

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz A2 (CHF)

für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 31.12.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | CHF          | CHF                 |
|---|--------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |              |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)  |              | 0,00                |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)      |              | 1.244.284,48        |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                         |              | 0,00                |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)    |              | 0,00                |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                      |              | 13.533,52           |
| a) Positive Einlagezinsen                                       | 13.533,52    |                     |
| 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                       |              | 0,00                |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                           |              | -375.104,85         |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                      | -375.104,85  |                     |
| 10. Sonstige Erträge  |              | 379,87              |
| <b>Summe der Erträge</b>  |              | <b>883.093,02</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |              |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                   |              | -118,87             |
| 2. Verwaltungsvergütung   |              | -577.138,47         |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                              | -577.138,47  |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                      |              | 0,00                |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        |              | 0,00                |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |              | -122,16             |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   |              | <b>-577.379,50</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            |              | <b>305.713,52</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |              |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  | 1.323.200,39 |                     |
| 2. Realisierte Verluste   | -400.570,08  |                     |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      |              | <b>922.630,31</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>             |              | <b>1.228.343,83</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              | 3.232.365,80 |                     |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             | 159.339,06   |                     |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>      |              | <b>3.391.704,86</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                        |              | <b>4.620.048,69</b> |

<sup>1)</sup> 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 1,20 % 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.).

**Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz IT (CHF)**für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 31.12.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | CHF       | CHF              |
|---|-----------|------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |           |                  |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)  |           | 0,00             |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)      | 4.462,49  |                  |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                         |           | 0,00             |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)    |           | 0,00             |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                      |           | 48,37            |
| a) Positive Einlagezinsen                                       | 48,37     |                  |
| 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                       |           | 0,00             |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                           |           | -1.345,26        |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                      | -1.345,26 |                  |
| 10. Sonstige Erträge  |           | 1,32             |
| <b>Summe der Erträge</b>  |           | <b>3.166,92</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |           |                  |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                   |           | -0,44            |
| 2. Verwaltungsvergütung   |           | -1.640,98        |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                              | -1.640,98 |                  |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                      |           | 0,00             |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        |           | 0,00             |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |           | -0,44            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   |           | <b>-1.641,86</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            |           | <b>1.525,06</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |           |                  |
| 1. Realisierte Gewinne  |           | 4.710,11         |
| 2. Realisierte Verluste   |           | -1.434,95        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      |           | <b>3.275,16</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>             |           |                  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              |           | 19.334,80        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             |           | 814,05           |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>      |           | <b>20.148,85</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                        |           | <b>24.949,07</b> |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,95 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,95 % 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.).

**Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz RT (CHF)**für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 31.12.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | CHF         | CHF                 |
|---|-------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |             |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)  |             | 0,00                |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)      |             | 503.711,78          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                         |             | 0,00                |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)    |             | 0,00                |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                      |             | 5.459,87            |
| a) Positive Einlagezinsen                                       | 5.459,87    |                     |
| 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                       |             | 0,00                |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                           |             | -151.845,58         |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                      | -151.845,58 |                     |
| 10. Sonstige Erträge  |             | 151,43              |
| <b>Summe der Erträge</b>  |             | <b>357.477,50</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |             |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                   |             | -47,92              |
| 2. Verwaltungsvergütung   |             | -203.388,83         |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                              | -203.388,83 |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                      |             | 0,00                |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        |             | 0,00                |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |             | -49,49              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   |             | <b>-203.486,24</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            |             | <b>153.991,26</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  |             | 531.589,15          |
| 2. Realisierte Verluste   |             | -161.956,35         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      |             | <b>369.632,80</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>             |             |                     |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              |             | 1.312.110,77        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             |             | -8.189,85           |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>      |             | <b>1.303.920,92</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                        |             | <b>1.827.544,98</b> |

<sup>1)</sup> 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 1,05 % 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.).

**Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz A (EUR)**für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 31.12.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | CHF           | CHF                  |
|---|---------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |               |                      |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)  |               | 0,00                 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)      | 4.213.597,44  |                      |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                         |               | 0,00                 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)    |               | 0,00                 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                      |               | 45.799,71            |
| a) Positive Einlagezinsen                                       | 45.799,71     |                      |
| 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                       |               | 0,00                 |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                           |               | -1.270.278,20        |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                      | -1.270.278,20 |                      |
| 10. Sonstige Erträge  |               | 1.288,05             |
| <b>Summe der Erträge</b>  |               | <b>2.990.407,00</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |               |                      |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                   |               | -402,86              |
| 2. Verwaltungsvergütung   |               | -2.928.910,97        |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                              | -2.928.910,97 |                      |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                      |               | 0,00                 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        |               | 0,00                 |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |               | -412,23              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   |               | <b>-2.929.726,06</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            |               | <b>60.680,94</b>     |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |               |                      |
| 1. Realisierte Gewinne  |               | 4.477.267,33         |
| 2. Realisierte Verluste   |               | -1.355.835,74        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      |               | <b>3.121.431,59</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>             |               |                      |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              |               | 11.452.676,01        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             |               | 429.836,11           |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>      |               | <b>11.882.512,12</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                        |               | <b>15.064.624,65</b> |

<sup>1)</sup> 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 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.).

**Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz P (EUR)**für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 31.12.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | CHF         | CHF                 |
|---|-------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |             |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)  |             | 0,00                |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)      |             | 339.690,11          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                         |             | 0,00                |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)    |             | 0,00                |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                      |             | 3.695,89            |
| a) Positive Einlagezinsen                                       | 3.695,89    |                     |
| 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                       |             | 0,00                |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                           |             | -102.402,18         |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                      | -102.402,18 |                     |
| 10. Sonstige Erträge  |             | 103,65              |
| <b>Summe der Erträge</b>  |             | <b>241.087,47</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |             |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                   |             | -32,57              |
| 2. Verwaltungsvergütung   |             | -124.721,51         |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                              | -124.721,51 |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                      |             | 0,00                |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        |             | 0,00                |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |             | -33,42              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   |             | <b>-124.787,50</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            |             | <b>116.299,97</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  |             | 361.322,19          |
| 2. Realisierte Verluste   |             | -109.377,13         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      |             | <b>251.945,06</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>             |             |                     |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              |             | 719.665,59          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             |             | -41.125,47          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>      |             | <b>678.540,12</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                        |             | <b>1.046.785,15</b> |

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,95 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,95 % 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.).

**Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz R (EUR)**für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 31.12.2025  
(einschließlich Ertragsausgleich)

|   | CHF    | CHF           |
|---|--------|---------------|
| <b>I. Erträge</b>   |        |               |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)  |        | 0,00          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)      |        | 138,54        |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                         |        | 0,00          |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)    |        | 0,00          |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                      |        | 1,51          |
| a) Positive Einlagezinsen                                       | 1,51   |               |
| 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                       |        | 0,00          |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer                           |        | -41,77        |
| a) aus Dividenden ausländischer Aussteller                      | -41,77 |               |
| 10. Sonstige Erträge  |        | 0,05          |
| <b>Summe der Erträge</b>  |        | <b>98,33</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |        |               |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                   |        | -0,01         |
| 2. Verwaltungsvergütung   |        | -56,34        |
| a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>                              | -56,34 |               |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                      |        | 0,00          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        |        | 0,00          |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |        | -0,01         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   |        | <b>-56,36</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            |        | <b>41,97</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |        |               |
| 1. Realisierte Gewinne  |        | 147,41        |
| 2. Realisierte Verluste   |        | -44,61        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      |        | <b>102,80</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>             |        |               |
| <b>144,77</b>   |        |               |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              |        | 495,36        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             |        | -30,80        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>      |        | <b>464,56</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                        |        | <b>609,33</b> |

<sup>1)</sup> 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 1,05 % 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 2025

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz A (CHF)

|  | CHF           | CHF                  |
|--|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>60.621.007,24</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |               | -990.413,98          |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |               | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |               | -3.956.498,72        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 3.397.979,38  |                      |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 3.397.979,38  |                      |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00          |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -7.354.478,10 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |               | 51.193,40            |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |               | 5.744.653,42         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 4.345.401,74  |                      |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 243.266,56    |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>61.469.941,36</b> |

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz A2 (CHF)

|  | CHF           | CHF                  |
|--|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>42.726.364,66</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |               | -727.725,57          |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |               | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |               | 3.607.866,89         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 4.804.051,28  |                      |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 4.804.051,28  |                      |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00          |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -1.196.184,39 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |               | -55.635,79           |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |               | 4.620.048,69         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 3.232.365,80  |                      |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 159.339,06    |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>50.170.918,88</b> |

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz IT (CHF)

|  | CHF        | CHF               |
|--|------------|-------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |            | <b>182.425,81</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |            | 0,00              |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |            | 0,00              |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |            | -27.242,83        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 64.955,78  |                   |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 64.955,78  |                   |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00       |                   |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -92.198,61 |                   |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |            | 142,67            |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |            | 24.949,07         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 19.334,80  |                   |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 814,05     |                   |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |            | <b>180.274,72</b> |

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz RT (CHF)

|  | CHF           | CHF                  |
|--|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>9.048.170,11</b>  |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |               | 0,00                 |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |               | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |               | 9.635.407,15         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 12.121.956,34 |                      |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 12.121.956,34 |                      |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00          |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -2.486.549,19 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |               | -176.179,63          |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |               | 1.827.544,98         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 1.312.110,77  |                      |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | -8.189,85     |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>20.334.942,61</b> |

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz A (EUR)

|  | CHF            | CHF                   |
|--|----------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>158.441.691,36</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |                | -2.491.561,85         |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |                | 0,00                  |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |                | -1.764.681,45         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 25.937.430,73  |                       |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 25.937.430,73  |                       |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00           |                       |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -27.702.112,18 |                       |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | -69.440,26            |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 15.064.624,65         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 11.452.676,01  |                       |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | 429.836,11     |                       |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>169.180.632,45</b> |

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz P (EUR)

|  | CHF           | CHF                  |
|--|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>9.130.443,44</b>  |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |               | -150.048,65          |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |               | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |               | 3.748.035,35         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 6.795.674,36  |                      |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 6.795.674,36  |                      |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00          |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -3.047.639,01 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |               | -54.090,10           |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |               | 1.046.785,15         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 719.665,59    |                      |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | -41.125,47    |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>13.721.125,19</b> |

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz R (EUR)

|  | CHF       | CHF             |
|--|-----------|-----------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |           | <b>5.141,78</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |           | -140,95         |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |           | 0,00            |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |           | -84,88          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 2.987,29  |                 |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen                                 | 2.987,29  |                 |
| davon aus Verschmelzung  | 0,00      |                 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -3.072,17 |                 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |           | 66,86           |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |           | 609,33          |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            | 495,36    |                 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           | -30,80    |                 |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |           | <b>5.592,14</b> |

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz A (CHF)

| Berechnung der Ausschüttung                     | insgesamt CHF       | je Anteil CHF <sup>*)</sup> |
|---|---------------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                     |                             |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 9.076.106,48        | 39,48                       |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 1.155.985,12        | 5,03                        |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00                | 0,00                        |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                     |                             |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00                | 0,00                        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 8.854.700,95        | 38,51                       |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>1.377.390,65</b> | <b>5,99</b>                 |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00                | 0,00                        |
| 2. Endausschüttung                              | 1.377.390,65        | 5,99                        |

Umlaufende Anteile per 31.12.2025: Stück 229.910

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

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz A2 (CHF)

| Berechnung der Ausschüttung                     | insgesamt CHF       | je Anteil CHF <sup>*)</sup> |
|---|---------------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                     |                             |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 7.361.059,24        | 25,33                       |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 1.228.343,83        | 4,23                        |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00                | 0,00                        |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                     |                             |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00                | 0,00                        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 7.464.905,30        | 25,68                       |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>1.124.497,77</b> | <b>3,87</b>                 |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00                | 0,00                        |
| 2. Endausschüttung                              | 1.124.497,77        | 3,87                        |

Umlaufende Anteile per 31.12.2025: Stück 290.643

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

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz IT (CHF)

| Berechnung der Wiederanlage                     | insgesamt CHF   | je Anteil CHF <sup>*)</sup> |
|---|-----------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>        |                 |                             |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 4.800,22        | 50,38                       |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00            | 0,00                        |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbeitrag | 0,00            | 0,00                        |
| <b>II. Wiederanlage</b>                         | <b>4.800,22</b> | <b>50,38</b>                |

Umlaufende Anteile per 31.12.2025: Stück 95

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

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz RT (CHF)

| Berechnung der Wiederanlage                     | insgesamt CHF     | je Anteil CHF <sup>*)</sup> |
|---|-------------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>        |                   |                             |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 523.624,06        | 4,69                        |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00              | 0,00                        |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbeitrag | 0,00              | 0,00                        |
| <b>II. Wiederanlage</b>                         | <b>523.624,06</b> | <b>4,69</b>                 |

Umlaufende Anteile per 31.12.2025: Stück 111.720

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

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz A (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung                     | insgesamt CHF       | je Anteil CHF <sup>*)</sup> |
|---|---------------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                     |                             |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 24.977.638,55       | 95,33                       |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 3.182.112,53        | 12,14                       |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00                | 0,00                        |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                     |                             |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00                | 0,00                        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 24.368.275,60       | 93,00                       |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>3.791.475,48</b> | <b>14,47</b>                |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00                | 0,00                        |
| 2. Endausschüttung                              | 3.791.475,48        | 14,47                       |

Umlaufende Anteile per 31.12.2025: Stück 262.024

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

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz R (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung                     | insgesamt CHF | je Anteil CHF <sup>*)</sup> |
|---|---------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |               |                             |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 563,53        | 16,25                       |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 144,77        | 4,17                        |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00          | 0,00                        |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |               |                             |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00          | 0,00                        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 582,94        | 16,81                       |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>125,36</b> | <b>3,61</b>                 |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00          | 0,00                        |
| 2. Endausschüttung                              | 125,36        | 3,61                        |

Umlaufende Anteile per 31.12.2025: Stück 35

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

## Anteilklasse: Allianz Fonds Schweiz P (EUR)

| Berechnung der Ausschüttung                     | insgesamt CHF     | je Anteil CHF <sup>*)</sup> |
|---|-------------------|-----------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                   |                             |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 793.849,21        | 64,14                       |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 368.245,03        | 29,75                       |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00              | 0,00                        |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                   |                             |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00              | 0,00                        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 854.552,30        | 69,05                       |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>307.541,94</b> | <b>24,85</b>                |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00              | 0,00                        |
| 2. Endausschüttung                              | 307.541,94        | 24,85                       |

Umlaufende Anteile per 31.12.2025: Stück 12.376

\*) 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 Mindestanlage-summe 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) Anteilklasse(n) aufgelegt.

| Anteil-<br>klasse | Wäh-<br>rung | Pauschal-<br>vergütung in % p.a. |         | Ausgabeauf-<br>schlag in % |         | Rücknahme-<br>abschlag in % | Mindestanlage-<br>summe | Ertragsver-<br>wendung |
|-------------------|--------------|----------------------------------|---------|----------------------------|---------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
|                   |              | maximal                          | aktuell | maximal                    | aktuell |                             |                         |                        |
| A                 | CHF          | 1,80                             | 1,80    | 6,00                       | 5,00    | --                          | --                      | ausschüttend           |
| A2                | CHF          | 1,80                             | 1,20    | 6,00                       | 6,00    | --                          | --                      | ausschüttend           |
| IT                | CHF          | 0,95                             | 0,95    | --                         | --      | --                          | 4.000.000 CHF           | thesaurierend          |
| RT                | CHF          | 1,80                             | 1,05    | 6,00                       | --      | --                          | --                      | thesaurierend          |
| A                 | EUR          | 1,80                             | 1,80    | 6,00                       | 5,00    | --                          | --                      | ausschüttend           |
| P                 | EUR          | 0,95                             | 0,95    | --                         | --      | --                          | 3.000.000 EUR           | ausschüttend           |
| R                 | EUR          | 1,80                             | 1,05    | --                         | --      | --                          | --                      | ausschüttend           |

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

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

<sup>1)</sup> Das Exposure wird basierend auf Marktwerten ausgewiesen.

<sup>2)</sup> 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 derivatfreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

|  |         |
|--|---------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag          | 6,08 %  |
| größter potenzieller Risikobetrag            | 14,87 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 10,55 % |

Risikomodelle, 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 01.01.2025 bis 31.12.2025 98,78%

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 SIX - SWX SWISS PERFORMANCE INDEX (SPI) UNADJUSTED GROSS RETURN IN CHF

|  |   |
|--|---|
| 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 Fonds Schweiz -A- CHF   | - |
| Allianz Fonds Schweiz -A2- CHF  | - |
| Allianz Fonds Schweiz -IT- CHF  | - |
| Allianz Fonds Schweiz -RT- CHF  | - |
| Allianz Fonds Schweiz -A- EUR   | - |
| Allianz Fonds Schweiz -P- EUR   | - |
| Allianz Fonds Schweiz -R- EUR   | - |
| Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:  | - |

## Sonstige Angaben

|                                |                 |
|--------------------------------|-----------------|
| Anteilwert                     |                 |
| Allianz Fonds Schweiz -A- CHF  | 267,37 CHF      |
| Allianz Fonds Schweiz -A2- CHF | 172,62 CHF      |
| Allianz Fonds Schweiz -IT- CHF | 1.892,17 CHF    |
| Allianz Fonds Schweiz -RT- CHF | 182,02 CHF      |
| Allianz Fonds Schweiz -A- EUR  | 694,98 EUR      |
| Allianz Fonds Schweiz -P- EUR  | 1.193,33 EUR    |
| Allianz Fonds Schweiz -R- EUR  | 173,57 EUR      |
| Umlaufende Anteile             |                 |
| Allianz Fonds Schweiz -A- CHF  | 229.909,973 STK |
| Allianz Fonds Schweiz -A2- CHF | 290.643,000 STK |
| Allianz Fonds Schweiz -IT- CHF | 95,274 STK      |
| Allianz Fonds Schweiz -RT- CHF | 111.720,000 STK |
| Allianz Fonds Schweiz -A- EUR  | 262.024,090 STK |
| Allianz Fonds Schweiz -P- EUR  | 12.376,282 STK  |
| Allianz Fonds Schweiz -R- EUR  | 34,678 STK      |

## Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, 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.

Genussscheine, 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. 96,87% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,13% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

| Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) (synthetisch)* |        |
|--|--------|
| Allianz Fonds Schweiz -A- CHF                      | 1,80 % |
| Allianz Fonds Schweiz -A2- CHF                     | 1,20 % |
| Allianz Fonds Schweiz -IT- CHF                     | 0,95 % |
| Allianz Fonds Schweiz -RT- CHF                     | 1,04 % |
| Allianz Fonds Schweiz -A- EUR                      | 1,80 % |
| Allianz Fonds Schweiz -P- EUR                      | 0,95 % |
| Allianz Fonds Schweiz -R- EUR                      | 1,05 % |

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 Geschäftsjahres 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 Geschäftsjahres 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 Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres 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 Fonds Schweiz -A- CHF  | 0,00 |
| Allianz Fonds Schweiz -A2- CHF   | 0,00 |
| Allianz Fonds Schweiz -IT- CHF   | 0,00 |
| Allianz Fonds Schweiz -RT- CHF   | 0,00 |
| Allianz Fonds Schweiz -A- EUR  | 0,00 |
| Allianz Fonds Schweiz -P- EUR  | 0,00 |
| Allianz Fonds Schweiz -R- EUR  | 0,00 |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes |      |
| Allianz Fonds Schweiz -A- CHF  | 0,00 |
| Allianz Fonds Schweiz -A2- CHF   | 0,00 |
| Allianz Fonds Schweiz -IT- CHF   | 0,00 |
| Allianz Fonds Schweiz -RT- CHF   | 0,00 |
| Allianz Fonds Schweiz -A- EUR  | 0,00 |

|                               |      |
|-------------------------------|------|
| Allianz Fonds Schweiz -P- EUR | 0,00 |
| Allianz Fonds Schweiz -R- EUR | 0,00 |

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| Allianz Fonds Schweiz -A- CHF  | 1.064.461,98 CHF |
| Allianz Fonds Schweiz -A2- CHF | 577.138,47 CHF   |
| Allianz Fonds Schweiz -IT- CHF | 1.640,98 CHF     |
| Allianz Fonds Schweiz -RT- CHF | 203.388,83 CHF   |
| Allianz Fonds Schweiz -A- EUR  | 2.928.910,97 CHF |
| Allianz Fonds Schweiz -P- EUR  | 124.721,51 CHF   |
| Allianz Fonds Schweiz -R- EUR  | 56,34 CHF        |

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

**Allianz Fonds Schweiz -A- CHF**

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 Fonds Schweiz -A2- CHF**

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 Fonds Schweiz -IT- CHF**

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 Fonds Schweiz -RT- CHF**

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 Fonds Schweiz -A- EUR**

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 Fonds Schweiz -P- EUR**

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 Fonds Schweiz -R- EUR**

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.

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

<sup>\*)</sup> Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

|  |   |     |  |              |
|--|---|-----|--|--------------|
| Sonstige Erträge   |   |     |  |              |
| Allianz Fonds Schweiz -A- (CHF)  | nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken | CHF |  | 462,82       |
| Allianz Fonds Schweiz -A- (EUR)  | nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken | CHF |  | 1.273,48     |
| Allianz Fonds Schweiz -A2- (CHF)   | nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken | CHF |  | 375,59       |
| Allianz Fonds Schweiz -IT- (CHF)   | nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken | CHF |  | 1,32         |
| Allianz Fonds Schweiz -P- (EUR)  | nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken | CHF |  | 102,45       |
| Allianz Fonds Schweiz -R- (EUR)  | nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken | CHF |  | 0,05         |
| Allianz Fonds Schweiz -RT- (CHF)   | nicht abgerufene Gewinnanteile aus effektiven Stücken | CHF |  | -149,69      |
| Sonstige Aufwendungen  |   |     |  |              |
| Allianz Fonds Schweiz -A- (CHF)  | Advisor Vergütung                                     | CHF |  | -149,76      |
| Allianz Fonds Schweiz -A- (EUR)  | Advisor Vergütung                                     | CHF |  | -412,23      |
| Allianz Fonds Schweiz -A2- (CHF)   | Advisor Vergütung                                     | CHF |  | -122,16      |
| Allianz Fonds Schweiz -IT- (CHF)   | Advisor Vergütung                                     | CHF |  | -0,44        |
| Allianz Fonds Schweiz -P- (EUR)  | Advisor Vergütung                                     | CHF |  | -33,42       |
| Allianz Fonds Schweiz -R- (EUR)  | Advisor Vergütung                                     | CHF |  | -0,01        |
| Allianz Fonds Schweiz -RT- (CHF)   | Advisor Vergütung                                     | CHF |  | -49,49       |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt |   |     |  |              |
| Allianz Fonds Schweiz -A- CHF  |   |     |  | 2.343,62 CHF |
| Allianz Fonds Schweiz -A2- CHF   |   |     |  | 1.783,23 CHF |
| Allianz Fonds Schweiz -IT- CHF   |   |     |  | 6,96 CHF     |
| Allianz Fonds Schweiz -RT- CHF   |   |     |  | 564,03 CHF   |
| Allianz Fonds Schweiz -A- EUR  |   |     |  | 6.288,95 CHF |
| Allianz Fonds Schweiz -P- EUR  |   |     |  | 438,65 CHF   |
| Allianz Fonds Schweiz -R- EUR  |   |     |  | 0,21 CHF     |

## **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 Gesamtfondsebene 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 Anteilklasse 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.

### **Umstellung der Basiswährung**

Zum 01. Januar 2025 wurde die Basiswährung des Sondervermögens von EUR auf CHF umgestellt.

### 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 2025

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2025)

| Anzahl Mitarbeiter 1.510 |             |                     |                          |                            |                               |                                 |
|--------------------------|-------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
|                          |             | davon<br>Risk Taker | davon<br>Geschäftsleiter | davon andere<br>Risk Taker | davon mit<br>Kontrollfunktion | davon mit<br>gleichem Einkommen |
| Fixe Vergütung           | 166.030.479 | 5.341.811           | 1.201.773                | 2.277.488                  | 699.293                       | 1.163.257                       |
| Variable Vergütung       | 87.715.989  | 9.931.206           | 1.797.793                | 4.613.290                  | 605.607                       | 2.914.515                       |
| Gesamtvergütung          | 253.746.469 | 15.273.017          | 2.999.566                | 6.890.778                  | 1.304.900                     | 4.077.772                       |

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 Engagement Policy Statements aufgeführt. Unser AllianzGI Engagement Policy 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 Engagement Policy 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 Engagement Policy Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, im Abschnitt „Proxy Voting“ des AllianzGI Engagement Policy Statements, befinden sich Informationen zum Umgang mit Stimmrechten im Rahmen von Wertpapierleihe. Unser AllianzGI Engagement Policy Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten\*

Name des Produkts:

Allianz Fonds Schweiz

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900NCQY88F9BU4B07

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 58,6% 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 Fonds Schweiz (der „Fonds“) bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Steuerung der Treibhausgasintensität („THG-Emissionsintensität“) vornimmt. Der Fonds erreichte dies, wie folgt:

In einem ersten Schritt wurden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem Anlagen in bestimmte Emittenten, die in umstrittene ökologische oder soziale Geschäftsaktivitäten involviert waren, durch Anwendung von Ausschlusskriterien aus dem Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen wurden. Im Rahmen dieses Prozesses schloss der Investmentmanager Unternehmen, in die investiert wurde, 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 verstießen.

In einem zweiten Schritt bewertete der Investmentmanager die Anlagen (ohne Barmittel und Derivate) nach den Treibhausgasemissionen der Unternehmen, in die investiert wurde, soweit solche Daten verfügbar waren. Auf Basis dessen verwaltete der Investmentmanager den Fonds so, dass die THG-Emissionsintensität des Portfolios mit der Zeit abnahm. Die Grundlage für die Bewertung des Rückgangs war ein Ziel für die THG-Emissionsintensität, das für das jeweilige Ende des Geschäftsjahres des Fonds festgelegt wurde. Die THG-Emissionsintensität war definiert als THG-

\* vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV nicht umfasst

Emissionen (Scope 1 und 2) pro Million USD Umsatz des Emittenten. THG-Emissionen pro Million USD Umsatz wurde verwendet, da diese Kennzahl eine Unterscheidung zwischen mehr und weniger energieeffizienten Emittenten ermöglichte. Der Investmentmanager hatte außerdem bestimmt, dass für einen bestimmten Prozentsatz des Portfolios des Fonds Daten zur THG-Emissionsintensität verfügbar sein mussten.

Zudem hielt der Manager einen Mindestprozentsatz von 10,00 % an nachhaltigen Investitionen und 0.01 % an Taxonomie konformen Investitionen des Nettoinventarwertes des Fonds ein.

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

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, die wie folgt abgeschnitten:

- Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Fonds eingehalten. Die folgenden Ausschlusskriterien für von Unternehmen emittierte 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, angereichertes 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 an der Tabakproduktion beteiligt sind oder mehr als 5 % ihrer Erträge aus dem Vertrieb von Tabak erzielen,

- die mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Erzeugung von Energie aus fossilen Brennstoffen oder der sonstigen Verwendung fossiler Brennstoffe, ausgenommen Erdgas, erzielen,

- die mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Gewinnung von Erdöl erzielen,

- die mehr als 10 % ihrer Erträge aus dem Abbau, der Exploration und Dienstleistungen in Bezug auf Ölsand und Ölschiefer erzielen.

Direktanlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die nach dem Freedom House-Index als „Not free“ (nicht frei) eingestuft werden, wurden ausgeschlossen. Ein unzureichender Freedom House Index lag dann vor, wenn die betreffende Jurisdiktion im Freedom House Index, der im Internet unter <https://freedomhouse.org/country/scores> abgerufen werden konnte, Spalte „Freedom in the World Score“ als „Not Free“ – somit als „nicht frei“ – bewertet wurde.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich die Ausschlusskriterien im Berichtszeitraum geändert haben können. Die jeweils gültigen Ausschlusskriterien zum Zeitpunkt der Berichterstattung sind oben sowie in den vorvertraglichen Informationen dokumentiert.

Die Ausschlusskriterien basierten auf Informationen eines externen Datenanbieters und wurden in den ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- Der Nachhaltigkeits-KPI gibt – wie oben dargestellt – die Treibhausgasintensität (THG-Intensität) der im Portfolio enthaltenen Emittenten wieder, soweit für die betreffenden Emittenten die hierzu notwendigen Daten vorlagen. Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Portfolios des Fonds (das Portfolio in diesem Sinn umfasste keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufwiesen (z. B. Barmittel und Einlagen)) betrug 94,2 %.

- Die THG-Emissionsintensität des Portfolios des Fonds im Vergleich zum THG-Ziel, das im Rahmen des THG-Emissionsintensitätspfads für das Ende des entsprechenden Geschäftsjahres war 1,17 %. Die Berechnung der THG-Emissionsintensität wird im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen beschrieben.

- Der Fonds hat einen konsistenten Pfad zur Verringerung der THG-Emissionsintensität durch die Anwendung einer maximalen Abweichung von 10 % im Vergleich zur erreichten THG-Emissionsintensität des vorherigen Geschäftsjahresende verfolgt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Am 29.05.2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von CEWO auf KPI Strategy – Absolute umgestellt. Die Indikatoren zur Messung der Einhaltung der Ökologischen und sozialen Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur bedingt vergleichbar. Soweit die Indikatoren für CEWO nicht vergleichbar sind, werden sie in der Tabelle nicht berücksichtigt. Informationen zur Performance der Strategie entnehmen Sie bitte dem Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage verfügbar).

| Indikator   | 12.2025   | 12.2024 | 12.2023 | 12.2022 |
|---|---|---------|---------|---------|
| Nachhaltige Investitionen in % des Nettoinventarwertes des Fonds  | 58,6%   | 60,78%  | 55,47%  | 51,78%  |
| Investitionen, die mit der EU Taxonomie konform sind in % des Nettoinventarwertes des Fonds   | 0,2%  | 0,46%   | 0,15%   | 2,62%   |
| Die KPI-Abdeckung der im Portfolio enthaltenen Emittenten des Portfolios des Fonds betrug   | 94,2%   | 96,44%  | 95,9%   | -       |
| Die THG-Emissionsintensität des Portfolios des Fonds im Vergleich zum THG-Ziel des Fonds war  | 1,17%   | 13,65%  | 23,16%  | -       |
| Die Rücklaufquote (Unternehmen, die den Engagementfragebogen beantwortet haben) lag bei*  | -   | -       | -       | 83%     |
| Veränderung des CO2-Fußabdrucks**   | -   | -       | -       | -3,5%   |
| Bestätigung, dass der Fonds einen konsistenten Pfad zur Verringerung der THG-Emissionsintensität durch die Anwendung einer maximalen Abweichung von 10 % im Vergleich zur erreichten THG-Emissionsintensität des vorherigen Geschäftsjahresende eingehalten hat | Bestätigt   |         |         |         |
| Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien im gesamten Geschäftsjahr eingehalten wurden  | Die Ausschlusskriterien wurden im gesamten Geschäftsjahr eingehalten. |         |         |         |

\* Die 10 größten Emittenten werden in regelmäßigen Abständen ermittelt. Über die Stichtage Q4/2020 und Q1/2022 wurden die 12 Emittenten ermittelt

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Alle Investitionen in staatliche Emittenten wurden mit einem SRI-Rating bewertet

- 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 der Fonds teilweise verfolgte, umfassten ein breites Spektrum an ökologischen- und sozialen Themen. Der Investmentmanager orientierte sich unter anderem an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDGs)[1] sowie an den Zielen der EU-Taxonomie – insbesondere Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Kontrolle von Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen.

Der Investmentmanager bewertete den Beitrag nachhaltiger Investitionen zu diesen Zielen anhand einer firmeneigenen Methodik:

- Die Geschäftstätigkeiten eines Emittenten wurden auf der Grundlage externer Daten in Erträge aus den verschiedenen Geschäftsbereichen aufgegliedert. In Fällen, in denen die Aufteilung der erhaltenen Geschäftstätigkeiten nicht detailliert genug war, wurde sie vom Investmentmanager vorgenommen. Der Investmentmanager beurteilte auf Basis von qualitativem und quantitativem Research, ob Geschäftsaktivitäten zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung oder zu den Zielen der Taxonomie beigetragen haben. Der Ertragsanteil, der auf eine so zugeordnete Geschäftstätigkeit entfallen ist, wurde dem Anteil für nachhaltige Investitionen zugerechnet, sofern der Emittent die Bewertung „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (Do No Significant Harm, „DNSH“) bestanden hat und die Grundsätze einer guten Unternehmensführung erfüllt waren.

- Emittenten, deren Geschäftstätigkeiten einen Anteil nachhaltiger Investitionen von mindestens 20% aufwiesen und die sich auf einem Übergangspfad zu Net Zero befanden oder bereits damit übereinstimmten, erhielten eine Erhöhung ihres Anteils nachhaltiger Investitionen um 20

Prozentpunkte. Emittenten galten als im Übergang zu Net Zero, wenn sie bereits Net Zero erreichten, damit übereinstimmten oder sich darauf ausrichteten. Emittenten, die lediglich eine Verpflichtung abgegeben hatten oder nicht ausgerichtet waren, wurden von dieser Erhöhung ausgeschlossen.

- Bei Wertpapieren, mit denen spezifische Projekte finanziert wurden („Projektanleihen“), die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, wurde davon ausgegangen, dass die Gesamtanlage zu ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen hat, aber auch für diese wurde 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 wurde auf der Grundlage des Prozentsatzes des Portfolios gewichtet, der in diesen Emittenten bzw. diese Projektanleihen investiert war. Die einzeln gewichteten Anteile der nachhaltigen Investitionen aller Emittenten und Projektanleihen wurden aggregiert, um den Anteil der nachhaltigen Investitionen des Fonds zu berechnen.

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Fonds teilweise angestrebt wurden, umfassten alle Ziele, welche die EU-Taxonomie als Referenz herangezogen hat, 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>

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

Zur Bewertung, ob nachhaltige Investitionen keine erheblichen negativen Auswirkungen auf andere Umwelt- und/oder soziale Ziele haben, verwendete der Investmentmanager die Indikatoren zu wesentlichen nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Alle obligatorischen PAI-Indikatoren wurden wie folgt berücksichtigt:

- Anlagen in Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien für kontroverse Waffen, schwerwiegende 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 verstoßen haben, oder in staatliche Emittenten mit einem unzureichenden Freedom-House-Index-Wert wurden ausgeschlossen und haben die DNSH-Bewertung nicht bestanden. Die Ausschlusskriterien wurden 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?“ in den vorvertraglichen Informationen beschrieben.

- Für alle PAI-Indikatoren wurden Schwellenwerte festgelegt, mit Ausnahme des Indikators „Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie“, der indirekt in anderen PAI-Indikatoren berücksichtigt wurde.

Im Einzelnen unternahm der Investmentmanager folgende Schritte:

- Festlegung von Schwellenwerten zur Bestimmung signifikanter negativer Auswirkungen, um Emittenten mit erheblich schädlichen Auswirkungen zu identifizieren. Die Emittenten wurden mindestens halbjährlich anhand dieser Schwellenwerte bewertet. Je nach Indikator wurden die

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.

Schwellenwerte entweder relativ zum Sektor, absolut oder auf Grundlage von Ereignissen oder Situationen festgelegt, in denen Unternehmen mutmaßlich negative Auswirkungen auf Umwelt, Soziales oder Governance hatten (Kontroversen). Der Investmentmanager konnte mit Emittenten, die die Schwellenwerte nicht erfüllten, in den Dialog treten, um ihnen 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 wurden. Der DNSH-Gesamtwert wurde 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. Erreichte 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 bestanden haben, werden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

- In bestimmten Fällen, in denen rück- oder vorausschauende Informationen nicht mit der DNSH-Bewertung übereinstimmen, konnte der Investmentmanager die DNSH-Bewertung überschreiben. Die Entscheidung darüber wurde von einem internen Entscheidungsgremium getroffen, das sich aus Funktionen wie Investments, Compliance und Legal zusammengesetzt hat.

Die Datenerfassung für PAI-Indikatoren war unzureichend. Für die Bewertung der PAI-Indikatoren wurden 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, 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. 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 konnten entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen.

Der Investmentmanager hat sich bemüht, die Datenabdeckung für PAI-Indikatoren mit geringer Datenabdeckung zu erhöhen, indem er mit Emittenten und Datenlieferanten zusammengearbeitet hat. Der Investmentmanager hat regelmäßig geprüft, ob die Datenverfügbarkeit so weit gestiegen ist, dass eine Bewertung dieser Daten in den Anlageprozess einbezogen werden konnte.

*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 wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ im vorvertraglichen Dokument des Fonds beschrieben, schlossen Unternehmen aus, die schwerwiegend gegen eines der folgenden Rahmenwerke verstoßen haben: die Prinzipien des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen wurden ausgeschlossen, wenn nachgewiesene Verstöße gegen anerkannte Normen in Bezug auf vier Aspekte guter Unternehmensführung vorlagen: solide Managementstrukturen, Mitarbeiterbeziehungen, Vergütung von Mitarbeitenden und Steuerkonformität. Die ausgeschlossenen Unternehmen wurden anhand von Informationen externer Datenanbieter identifiziert und in bestimmten Fällen durch interne Recherchen ergänzt. In Einzelfällen überschrieb die Verwaltungsgesellschaft die erhaltenen Informationen. Entscheidungen über solche Ausnahmen wurden von einem internen Entscheidungsgremium getroffen, dem unter anderem Vertreter der Bereiche Investments, Compliance und Recht angehörten.

Darüber hinaus förderte und führte die Verwaltungsgesellschaft aktiv den Dialog mit Portfoliounternehmen zu Governance-Themen, unter anderem zur Vorbereitung von Abstimmungsentscheidungen im Vorfeld von Hauptversammlungen (regelmäßig bei Direktinvestitionen in Aktien). Entscheidungen über die Ausübung von Stimmrechten berücksichtigten ebenfalls übergreifende Nachhaltigkeitsthemen. Weitere Einzelheiten zum Ansatz des Investmentmanagers in Bezug auf Stimmrechtsausübung und Unternehmensdialog sind in der Stewardship-Erklärung der Verwaltungsgesellschaft enthalten.

*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 ausgewirkt haben, wie z. B. die Anwendung von Ausschlusskriterien und indirekte Maßnahmen, wie z. B. die Zusammenarbeit mit Unternehmensemittenten 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 hing auch von der Verwaltung des Portfolios im Rahmen der allgemeinen Anlagestrategie ab.

Die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren war 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 hat regelmäßig geprüft, ob die Verfügbarkeit von Daten so weit zugenommen hat, dass die Beurteilung solcher Daten in den Anlageprozess einbezogen werden konnten.

Die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen wurden auch durch folgende indirekte Maßnahmen berücksichtigt:

- Der Investmentmanager förderte aktiv den Dialog mit den Unternehmen, in die er investiert, über umfassendere Nachhaltigkeitsaspekte, zu denen auch PAI-Indikatoren wie Geschlechtervielfalt gehören, und führte diesen Dialog auch, um Abstimmungsentscheidungen im Vorfeld von Aktionärsversammlungen vorzubereiten (regelmäßig bei Direktanlagen in Aktien). Bei der Entscheidung über die Ausübung der Stimmrechte berücksichtigte 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.

[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 verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Berichtszeitraums umfasste die Mehrheit der Anlagen des Fonds Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und/oder Zielfonds. Ein Teil des Fonds enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht zur Erreichung der durch den Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden sie bei der Ermittlung der Hauptinvestitionen nicht berücksichtigt. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der höchsten Gewichtung im Fonds. Die Gewichtung wird als Durchschnitt über die vier Bewertungsstichtage ermittelt. Die Bewertungsstichtage sind der Berichtsstichtag und der letzte Tag eines jeden dritten Monats über neun Monaten rückwärts.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor "Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung" fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren "Öffentliche Verwaltung", " Auswärtige Angelegenheiten, Verteidigung, Rechtspflege/Justiz, öffentliche Sicherheit und Ordnung" und "Sozialversicherung" beziehen.

Für Investments in Zielfonds ist keine eindeutige Sektorzuordnung möglich, da die Zielfonds in Wertpapiere der Emittenten aus verschiedenen Sektoren investieren können.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2025-31.12.2025

| Größte Investitionen         | Sektor   | In % der Vermögenswerte | Land    |
|------------------------------|--|-------------------------|---------|
| NOVARTIS AG-REG              | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | 9,49 %                  | USA     |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | 8,91 %                  | USA     |
| NESTLE SA-REG                | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | 7,99 %                  | USA     |
| UBS GROUP AG-REG             | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 5,68 %                  | Schweiz |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 4,68 %                  | Schweiz |
| ABB LTD-REG                  | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | 4,63 %                  | Schweiz |
| SWISS RE AG                  | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 4,42 %                  | USA     |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | 4,25 %                  | Schweiz |

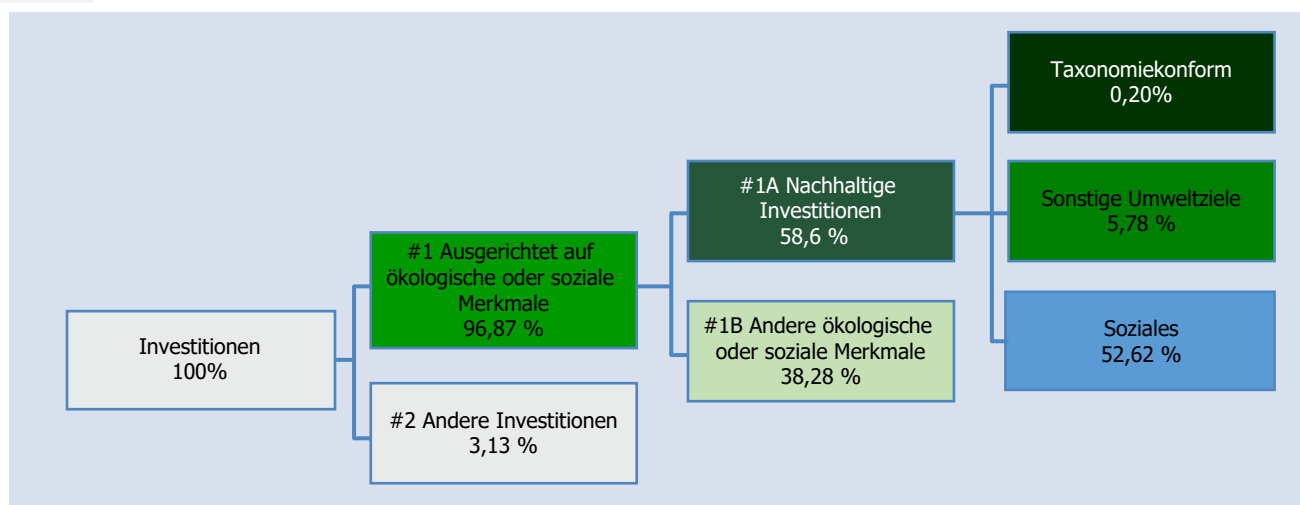


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil des Vermögens des Fonds wurde zur Erreichung der von diesem Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Fonds hat Anlagen enthalten, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale fördern. Beispiele für solche Instrumente sind Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder governance-bezogenen Qualifikationen.

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 der Fonds 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 Fonds 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 |
|-----------------|--|-------------------------|
| <b>C</b>        | <b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>                                  | <b>72,97 %</b>          |
| C10             | Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln  | 13,52 %                 |
| C17             | Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus                                       | 0,68 %                  |
| C20             | Herstellung von chemischen Erzeugnissen  | 4,18 %                  |
| C21             | Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen  | 23,79 %                 |
| C23             | Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden      | 5,33 %                  |
| C24             | Metallerzeugung und -bearbeitung   | 1,44 %                  |
| C25             | Herstellung von Metallerzeugnissen   | 0,94 %                  |
| C26             | Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 6,62 %                  |
| C27             | Herstellung von elektrischen Ausrüstungen  | 6,52 %                  |
| C28             | Maschinenbau   | 3,83 %                  |
| C32             | Herstellung von sonstigen Waren  | 6,13 %                  |
| <b>K</b>        | <b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>                      | <b>27,19 %</b>          |
| K64             | Erbringung von Finanzdienstleistungen  | 7,57 %                  |
| K65             | Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)      | 11,39 %                 |
| K66             | Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten                 | 8,22 %                  |
| <b>Sonstige</b> | <b>NICHT ZUGEORDNET</b>  | <b>-0,16 %</b>          |



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

Taxonomie-konforme Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen in ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen. Die Daten zur Taxonomie-Ausrichtung 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. Sie 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 eines Look-through-Ansatzes).

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten in der vorvertraglichen Offenlegung basieren auf dem Umsatzanteil, während im periodischen Reporting zusätzlich Werte für Investitionsausgaben (CAPEX) und Betriebsausgaben (OPEX) enthalten sind. Die Daten zur Taxonomie-Ausrichtung stammen nur in einigen Fällen aus Unternehmensberichten gemäß der EU-Taxonomie. Falls keine Daten von den Unternehmen selbst berichtet wurden, leitet der Datenanbieter taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren öffentlichen und gleichwertigen Quellen ab.

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.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?<sup>1</sup>

Ja

In fossiles Gas

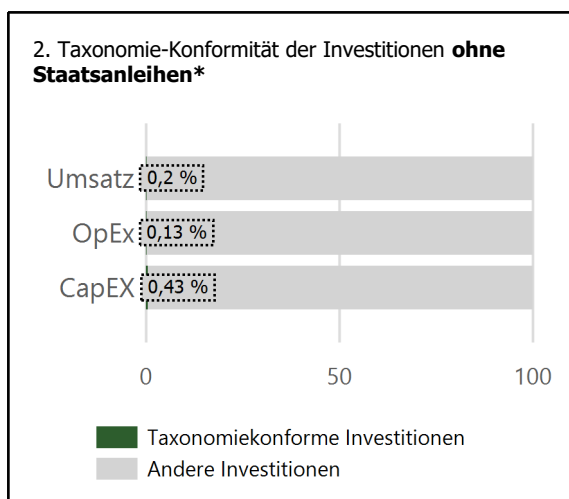
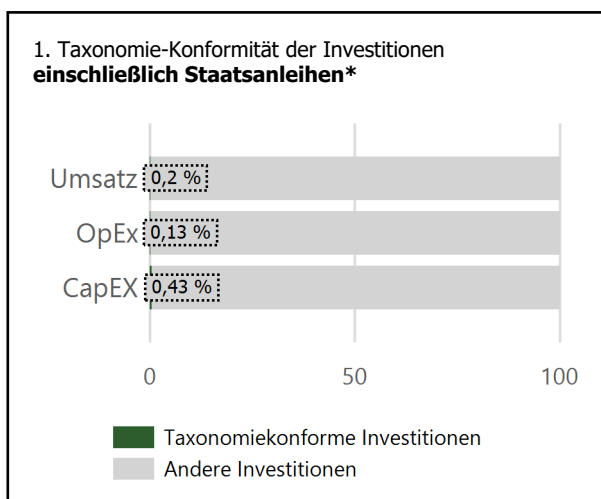
In Kernenergie

Nein

Die Aufschlüsselung der Anteile der Investitionen nach den Umweltzielen in fossiles Gas und in Kernenergie ist derzeit nicht möglich da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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



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

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Klimaschutz                  | 0,20 % |
| Anpassung an den Klimawandel | 0,00 % |

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

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Übergangstätigkeiten      | 0,10 % |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,09 % |

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- 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 | 12.2025 | 12.2024 | 12.2023 | 12.2022 |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Turnover  | 0,2 %   | 0,46 %  | 0,15 %  | 2,62 %  |
| Capex   | 0,43 %  | 0,65 %  | 0,68 %  | 0 %     |
| Opex  | 0,13 %  | 0,51 %  | 0,36 %  | 0 %     |

| Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen | 12.2025 | 12.2024 | 12.2023 | 12.2022 |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Turnover  | 0,2 %   | 0,46 %  | 0,15 %  | 2,62 %  |
| Capex   | 0,43 %  | 0,65 %  | 0,68 %  | 0 %     |
| Opex  | 0,13 %  | 0,51 %  | 0,36 %  | 0 %     |



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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 5,78%.



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 52,62%.



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

Bei den unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Instrumenten handelte es sich um zulässige Vermögenswerte gemäß dem Prospekt. Sie umfassten Barmittel, Barmitteläquivalente sowie Zielfonds, zulässige Anlageklassen und Derivate, die nicht speziell ökologische oder soziale Merkmale beworben haben. Der Fonds konnte Derivate, die immer unter die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fallen, zur Absicherung des Liquiditätsmanagements und zum effizienten Portfoliomanagement sowie zu Anlagezwecken einsetzen. Bei diesen Investitionen bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



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

Um sicherzustellen, dass der Fonds 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 dienen 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 Referenzwert 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 Referenzwert zugewiesen, um die Übereinstimmung mit den geförderten Umwelt- und/oder sozialen Merkmalen zu bestimmen.

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

Der Investmentmanager hat keinen Referenzwert 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 Referenzwert 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.

Allianz Fonds Schweiz

Allianz Fonds Schweiz

Frankfurt am Main, den 15. April 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 Fonds Schweiz – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 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 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 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 beigefügte 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 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 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 Prüfungsnachweise 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 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 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 Prüfungsabschlussfolgerung 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 einschlägig, 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 Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, 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 ge-

schätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, 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 Prüfungsnachweise. 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. April 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des Allianz Fonds Schweiz A (CHF)

|          |                         | Fonds                             | Vergleichsindex             |
|----------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|          |                         | SIX Swiss Performance Index (SPI) | Total Return Gross (in CHF) |
|          |                         | %                                 | %                           |
| 1 Jahr   | 31.12.2024 - 31.12.2025 | 9,69                              | 17,76                       |
| 2 Jahre  | 31.12.2023 - 31.12.2025 | 16,10                             | 21,27                       |
| 3 Jahre  | 31.12.2022 - 31.12.2025 | 22,07                             | 24,85                       |
| 4 Jahre  | 31.12.2021 - 31.12.2025 | -3,95                             | 4,27                        |
| 5 Jahre  | 31.12.2020 - 31.12.2025 | 17,98                             | 28,66                       |
| 10 Jahre | 31.12.2015 - 31.12.2025 | 73,76                             | 88,55                       |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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.  
 Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Allianz Fonds Schweiz A2 (CHF)

|          |                         | Fonds                             | Vergleichsindex             |
|----------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|          |                         | SIX Swiss Performance Index (SPI) | Total Return Gross (in CHF) |
|          |                         | %                                 | %                           |
| 1 Jahr   | 31.12.2024 - 31.12.2025 | 10,35                             | 17,76                       |
| 2 Jahre  | 31.12.2023 - 31.12.2025 | 17,72                             | 21,27                       |
| 3 Jahre  | 31.12.2022 - 31.12.2025 | 25,80                             | 24,85                       |
| 4 Jahre  | 31.12.2021 - 31.12.2025 | -0,32                             | 4,27                        |
| 5 Jahre  | 31.12.2020 - 31.12.2025 | 23,18                             | 28,66                       |
| 10 Jahre | 31.12.2015 - 31.12.2025 | 88,74                             | 88,55                       |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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.  
 Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Allianz Fonds Schweiz IT (CHF)

|          |                         | Fonds                             | Vergleichsindex             |
|----------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|          |                         | SIX Swiss Performance Index (SPI) | Total Return Gross (in CHF) |
|          |                         | %                                 | %                           |
| 1 Jahr   | 31.12.2024 - 31.12.2025 | 10,65                             | 17,76                       |
| 2 Jahre  | 31.12.2023 - 31.12.2025 | 18,85                             | 21,27                       |
| 3 Jahre  | 31.12.2022 - 31.12.2025 | 29,29                             | 24,85                       |
| 4 Jahre  | 31.12.2021 - 31.12.2025 | 2,78                              | 4,27                        |
| 5 Jahre  | 31.12.2020 - 31.12.2025 | 27,81                             | 28,66                       |
| 10 Jahre | 31.12.2015 - 31.12.2025 | 93,47                             | 88,55                       |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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.  
 Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des Allianz Fonds Schweiz RT (CHF)

|          |                         | Fonds                             | Vergleichsindex             |
|----------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|          |                         | SIX Swiss Performance Index (SPI) | Total Return Gross (in CHF) |
|          |                         | %                                 | %                           |
| 1 Jahr   | 31.12.2024 - 31.12.2025 | 10,53                             | 17,76                       |
| 2 Jahre  | 31.12.2023 - 31.12.2025 | 17,13                             | 21,27                       |
| 3 Jahre  | 31.12.2022 - 31.12.2025 | 25,64                             | 24,85                       |
| 4 Jahre  | 31.12.2021 - 31.12.2025 | -0,46                             | 4,27                        |
| 5 Jahre  | 31.12.2020 - 31.12.2025 | 23,24                             | 28,66                       |
| 10 Jahre | 31.12.2015 - 31.12.2025 | 86,66                             | 88,55                       |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Allianz Fonds Schweiz A (EUR)

|          |                         | Fonds                             | Vergleichsindex             |
|----------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|          |                         | SIX Swiss Performance Index (SPI) | Total Return Gross (in EUR) |
|          |                         | %                                 | %                           |
| 1 Jahr   | 31.12.2024 - 31.12.2025 | 11,04                             | 18,76                       |
| 2 Jahre  | 31.12.2023 - 31.12.2025 | 16,31                             | 21,17                       |
| 3 Jahre  | 31.12.2022 - 31.12.2025 | 29,65                             | 32,49                       |
| 4 Jahre  | 31.12.2021 - 31.12.2025 | 7,46                              | 16,11                       |
| 5 Jahre  | 31.12.2020 - 31.12.2025 | 38,03                             | 49,54                       |
| 10 Jahre | 31.12.2015 - 31.12.2025 | 103,06                            | 120,35                      |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Wertentwicklung des Allianz Fonds Schweiz P (EUR)

|                |                         | Fonds                             | Vergleichsindex             |
|----------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                |                         | SIX Swiss Performance Index (SPI) | Total Return Gross (in EUR) |
|                |                         | %                                 | %                           |
| 1 Jahr         | 31.12.2024 - 31.12.2025 | 12,00                             | 18,76                       |
| 2 Jahre        | 31.12.2023 - 31.12.2025 | 18,10                             | 21,17                       |
| Seit Auflegung | 03.07.2023 - 31.12.2025 | 21,35                             | 25,40                       |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des Allianz Fonds Schweiz R (EUR)

|                |                         | Fonds | Vergleichsindex<br>SIX Swiss Performance Index (SPI) Total Return Gross (in<br>EUR) |
|----------------|-------------------------|-------|---|
|                |                         | %     | %   |
| 1 Jahr         | 31.12.2024 - 31.12.2025 | 11,86 | 18,76   |
| 2 Jahre        | 31.12.2023 - 31.12.2025 | 18,05 | 21,17   |
| 3 Jahre        | 31.12.2022 - 31.12.2025 | 32,57 | 32,49   |
| 4 Jahre        | 31.12.2021 - 31.12.2025 | 10,70 | 16,11   |
| 5 Jahre        | 31.12.2020 - 31.12.2025 | 43,25 | 49,54   |
| Seit Auflegung | 16.11.2017 - 31.12.2025 | 88,36 | 105,24  |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceangaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben 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<br>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<br>China Construction Bank Corporation  |
| China – B-Aktien-Markt                    | HSBC Bank (China) Company Limited<br>China Construction Bank Corporation  |
| China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect | Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited<br>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited<br>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<br>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<br>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<br>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.<br>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<br>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<br>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<br>Saudi British Bank   |
| Schweden   | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)   |
| Schweiz  | UBS Switzerland AG<br>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<br>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.<br>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.<br>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  
Holdings 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

Thomas Linker (Vorsitzender)  
Johannes Elsner  
Dr. Verena Jäger  
Ingo Mainert  
Dr. Robert Schmidt  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

### Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner 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

### Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz:

BNP Paribas, Paris  
Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zurich

### Hauptvertriebsträger in der Schweiz

Allianz Global Investors (Schweiz) AG,  
Zweigniederlassung Zürich  
Gottfried-Keller-Strasse 5  
CH-8001 Zürich

### 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 Anteilhaber/n, einschließlich der Kauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:  
State Street Bank International GmbH  
Brienner 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: 31. Dezember 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 Fonds Schweiz 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 Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Hinweis für Anleger in der Schweiz

### 1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist die BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

### 2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

### 3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

### 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

#### Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;
- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebssträgers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association AMAS;

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;
- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;
- Erstellen von Fondsresearch-Material;
- Zentrales Relationship Management;
- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;
- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;
- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebssträgern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

#### Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie - aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;

- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

#### 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

**Allianz Global Investors GmbH**

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