

Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds

ISIN: AT0000A0AZV3 (A)

ISIN: AT0000A0AZW1 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Rechenschaftsbericht

vom 01.12.2020 – 30.11.2021

www.allianzinvest.at



Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Die hohe Effizienzrate von 95% für die beiden von BioNTech/Pfizer und Moderna entwickelten Corona-Impfstoffe, der Wahlsieg Joe Bidens in Kombination mit einer wahrscheinlich anhaltenden Blockade im US-Kongress, EZB-Kommentare zu weiteren expansiven Schritten auf ihrer Dezember-Sitzung, der steigende ISM-Index, die Nominierung von Janet Yellen als neue US-Finanzministerin, starke chinesische Konjunkturdaten mit sich beschleunigenden Autoverkäufen, der RCEP-Handelsdeal von 15 asiatisch-pazifischen Ländern und das Acht-Monats-Hoch des Ölpreises lösten im Berichtszeitraum eine fulminante Erleichterungsrally an den Aktienmärkten aus. Der weltweite Anstieg der Corona-Infizierten mit der Einführung verschärfter Lockdowns, der fallende Ifo-Index, der Einbruch der Einkaufsmanagerindizes für den Dienstleistungssektor in Deutschland und im Euroraum, das Veto Polens und Ungarns zum EU-Haushalt, das Scheitern der Verhandlungen um weitere Fiskalpakete in den USA, die steigende Zahl ausfallender Unternehmensanleihen von Staatsunternehmen in China und die Unsicherheit bezüglich der eigentlich vielversprechenden Phase-3-Daten für den von AstraZeneca entwickelten Impfstoff konnten die Euphorie an den Kapitalmärkten jeweils nur kurz bremsen.

Etlche Aktienindizes konnten somit in Q4 2020 einen starken Wertzuwachs verzeichnen. Der Euro Stoxx 50 legte um 5,01 % zu, der US Leitindex S&P 500 mit 6,83 % ebenso deutlich zu. Der EUR legte gegenüber dem USD um 0,85 % zu, was die Erträge für Euro-Investoren abschwächt. Am Rentenmarkt fiel die 10J Bund Rendite um 10 Basispunkte. Während die 10J US Treasury Rendite um 15 Basispunkte anstieg. Risikoauflschläge einzelner Länder, aber auch der Unternehmensanleihen im Investment Grade Bereich und insbesondere im High Yield Bereich und in den Emerging Markets, gingen deutlich zurück.

Sinkende Covid-Infektionen in DM-Ländern und die Lockerung der Beschränkungen (zusammen mit den anhaltenden fiskalischen und geldpolitischen Anreizen) unterstützten Aktien und riskante Anlagen im ersten Halbjahr 2021: Der MSCI AC World legte seit Jahresbeginn um 12% zu. Aktien lieferten in allen Regionen positive Renditen - S&P 500 und STOXX Europe 600 sind um ca. +15% YTD gestiegen und haben 10-jährige Anleihen übertroffen. Während die Erholung in Europa im ersten Quartal hinter der USA zurückblieb, konnte die Region im zweiten Quartal stark aufholen. Der PMI der Eurozone für Juni erreichte den höchsten Wert seit Bestehen. Doch auch in den USA setzte sich die Erholung fort: Das Beschäftigungswachstum außerhalb der Landwirtschaft stieg im Juni auf +850.000 Beschäftigte – ein 10-Monats-Hoch. Die US-Inflationsrate im Jahresvergleich stieg im Monat Mai auf den höchsten Stand seit fast zwei Jahrzehnten (Kern-VPI 3,80%).

Das erste Quartal des Jahres war geprägt von steigenden Anleiherenditen und steigenden Laufzeitprämien, getrieben von einem nahezu gleichen Anstieg der Breakeven-Inflation und der Realzinsen. Allerdings drehte sich der Anleiheausverkauf im zweiten Quartal, als die 10-jährigen US-Zinsen um mehr als 20 Basispunkte sanken. In Europa erreichte die Rendite deutscher 10-jähriger Bundesanleihen Ende Mai mit rund -0,1 % ihren Höchststand, nachdem sie seit Jahresbeginn um mehr als 45 Basispunkte gestiegen war, erholte sich jedoch in der zweiten Monatshälfte. Im Juni sorgte die FOMC-Sitzung für eine restriktive Überraschung, indem eine Erhöhung der Zinsen bereits für 2023 in Aussicht gestellt wurde. Öl setzte seine im Jahr 2020 begonnene Rallye fort, wobei Brent im ersten Halbjahr 2021 um 45% anstieg.

Nach der Rallye Ende August breitete sich an den Märkten die Sorge aus, anhaltende Störungen der Lieferketten bei gleichzeitig hartnäckig hohen Preissteigerungsraten würden die konjunkturelle Dynamik abschwächen. Gleichzeitig nahm die Diskussion der maßgeblichen Notenbanken um Form und Zeitpunkt des Ausstieges aus den üppigen Wertpapierkaufprogrammen Fahrt auf. Die Turbulenzen rund um den chinesischen Immobilienentwickler Evergrande belasteten zusätzlich. Die Unsicherheiten manifestierten sich, von Asien ausgehend, in hohen Volatilitäten und schließlich ausgeprägten Kursverlusten an den Aktienmärkten rund um den Globus. Parallel dazu stiegen die Renditen in Europa und den USA aufgrund robuster Konjunktur und erwarteter Notenbankaktivitäten infolge der anhaltend hohen Inflationszahlen kräftig an.

Gegen Mitte des vierten Quartals hellte sich die Stimmung an den Aktienmärkten auf Grund solider Unternehmenszahlen, zwischenzeitlicher Entspannungstendenzen in China, sowie nach wie vor robuster Konjunkturzahlen wieder etwas auf. So wurden trotz Inflations Sorgen und Zinsanhebungserwartungen in den USA zahlreiche neue Allzeithochs erreicht. Die US Treasury Renditen und auch die Bundrenditen setzten ihre Aufwärtsbewegung der letzten Monate nicht fort. Diese Entwicklung an den Finanzmärkten wurde durch die neue Virusvariante Omikron jäh unterbrochen. Es setzte neben fallenden Aktienmärkten eine Flucht in sichere Häfen ein. Die Einordnung der Tragweite von Omikron hielt in den letzten November-Tagen die Volatilität hoch, ein unreflektierter Abverkauf war allerdings nicht zu beobachten. Schließlich ist die unterliegende Konjunkturlage weiterhin robust.

Bericht des Fondsmanagers: Allianz Global Investor Europe GmbH

Anlagepolitik

In den zwölf Monaten seit Dezember letzten Jahres waren die Märkte weiterhin durch ihre Reaktion auf Covid-19 gekennzeichnet. Einerseits haben die Entdeckung und der Einsatz von präventiven Impfstoffen eine Wiederöffnungstendenz in der Wirtschaft auslöst, die zyklischen Aktien, die zuvor niedrig bewertet waren, Auftrieb gegeben hat. Auf Einjahresbasis gehören die Branchen Energie und Finanzwerte zu den stärksten Werten. Die Wiederankurbelung der Weltwirtschaft ist jedoch nicht ohne Probleme verlaufen. Die wiederauflebende Nachfrage hatte mit Problemen in der Lieferkette, Arbeitskräftemangel, steigenden Rohstoffpreisen und letztlich mit der Inflation zu kämpfen.

Gleichzeitig ist Covid-19 nicht verschwunden. Die bei weitem nicht flächendeckende Einführung von Impfstoffen in Verbindung mit neuen Varianten wie Delta und zuletzt Omikron hat dafür gesorgt, dass die Welt des Jahres 2021 immer noch ganz anders aussieht als die des Jahres 2019. Die Fähigkeit der Pandemie, strukturelle Trends wie die Digitalisierung zu beschleunigen, hat die starke Performance von Unternehmen am anderen Ende des Marktes untermauert. Aktien mit hohem, beständigem Wachstum haben sich gut entwickelt, wobei IT auf Branchenebene führend ist. Diese Kombination lässt die globalen Märkte mit der Aussicht auf eine straffere Geldpolitik konfrontiert, während sich die Wachstumserwartungen abschwächen.

Das Portfolio hat sich im Berichtszeitraum besser entwickelt als der MSCI World Index. Als fundamentale Fondsmanager ist unser Prozess darauf ausgelegt, dass die Auswahl der Einzelwerte der Haupttreiber der Rendite ist. Dies ist nach wie vor der Fall, wobei die Titel aus den Bereichen Gesundheitswesen, Kommunikationsdienste und Basiskonsumgüter die Performance steigern konnten. Zu den Spitzenreitern gehören Novo Nordisk (Hersteller von Diabetesbehandlungen und verwandte Arzneimitteln), Alphabet (Technologiekonglomerat) und Estée Lauder (Make-up und Hauptpflegeprodukte). Alle drei Aktien haben die erste Phase der Pandemie dank der konstanten Nachfrage nach ihren Produkten gut überstanden. Im vergangenen Jahr hat sich die Wiederöffnung ebenfalls positiv ausgewirkt: Persönliche Arztbesuche, höhere Werbeausgaben und mehr persönliche Gespräche haben die Einnahmen gesteigert.

Schwächere Beiträge zur Performance kamen hauptsächlich von Werten aus dem Bereich Informationstechnologie. Hier haben zwei Namen aus der Zahlungsverkehrsbranche – Fleetcor (Schwerpunkt B2B Zahlungen) und Visa (globales Netzwerk zur Abwicklung von Zahlungen) – die Rendite am stärksten geschmälert. Fleetcor erwirtschaftet über 40 % seines Umsatzes mit der Zahlungsabwicklung von Kraftstofftransaktionen, und die schwächeren makroökonomischen Erwartungen haben die Stimmung getrübt. Die jüngsten Ergebnisse zeigen jedoch, dass Umsatz und Gewinn deutlich über dem Niveau vor Covid liegen, und es wird erwartet, dass Akquisitionen im Bereich des Unternehmenszahlungsverkehrs dies noch verstärken werden. Die Visa-Aktie wurde ebenfalls durch eine längere Verzögerung bei der Wiederaufnahme des internationalen Reiseverkehrs unter Druck gesetzt, da grenzüberschreitende Zahlungen die Rentabilität steigern. Eine Untersuchung der US-Regierung über die Gebühren, die Visa für Online-Transaktionen erhebt, hat ebenfalls nicht geholfen. Nichtsdestotrotz stehen die Wettbewerbsfähigkeit und die längerfristige Rentabilität des Unternehmens nicht in Frage.

Der Großteil der Transaktionen in diesem Jahr konzentrierte sich auf die Umstellung des Portfolios auf unsere Strategie Global Equity Unconstrained. Dies spiegelt die Ernennung neuer Portfoliomanager im Februar wider. In jüngster Zeit haben wir die Gelegenheit genutzt, um Positionen in Amphenol (Kabel und Steckverbinder), Copart (Wiedervermarktung von Fahrzeugen), Catalent (pharmazeutische Auftragsentwicklung und – fertigung) und Marketaxess (Plattform für elektronischen Anleihehandel) aufzubauen.

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 30.11.2020	per 30.11.2021
Fondsvolumen gesamt	53.823.464,29	141.461.218,69
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	231,38	302,00
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	240,64	314,08
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	246,88	322,21
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	256,76	335,1

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	3.539,088
Thesaurierungsanteile	435.722,767
Gesamt umlaufende Anteile per 30.11.2021	439.261,855

Überblick über die ausgewiesenen Erträge und Fondsentwicklung der letzten Rechnungsjahre in EUR:

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.18	34.456.504,28	193,05	1,6300	1.836	13,53
14.09.19	36.006.491,29	212,65	4,0000	1.988	11,13
14.09.20	49.964.048,41	222,02	4,0000	2.783	6,35
30.11.20	53.823.464,29	231,38	0,0665	2.857	-
30.11.21	141.461.218,69	302,00	5,5000	3.539,088	30,56

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.18	202,80	7,81	1,7116	168.155	13,51
14.09.19	223,36	9,39	1,9936	159.309	11,12
14.09.20	235,39	12,93	2,6712	209.639	6,30
30.11.20	246,88	0,22	0,0709	215.340	-
30.11.21	322,21	13,79	2,8112	435.722,767	30,55

Die Auszahlung der Ausschüttung von EUR 5,5000 je Anteil wird ab Dienstag, den 1. Februar 2022, gegen Verrechnung des Erträgnisscheines Nr. 14 von der depotführenden Bank vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 2,6679 je Anteil bzw. die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 2,8112 zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: pro Anteil in Fondswährung (in EUR)
ohne Berücksichtigung eines Ausgabezuschlages bzw. Rücknahmeabschlages

	<u>2020/2021</u> in EUR
Ausschüttungsanteil AT0000A0AZV3	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	231,38
Ausschüttung am 01.02.2021 von EUR 0,0665 je Anteil entspricht 0,000295 Anteilen	0,000295
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	302,00
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (Kurs am Exttag in EUR: 225,29)	302,09
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	30,56%
Nettoertrag pro Anteil	70,71
	<u>2020/2021</u> in EUR
Thesaurierungsanteil AT0000A0AZW1	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	246,88
KEST-Auszahlung am 01.02.2021 von EUR 0,0709 je Anteil entspricht 0,000295 Anteilen	0,000295
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	322,21
Gesamtwert inkl. durch KEST-Auszahlung erworbene Anteile (Kurs am Exttag in EUR: 240,38)	322,31
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	30,55%
Nettoertrag pro Anteil	75,43

2. Fondsergebnis

	<u>2020/2021</u> in EUR
a. Realisiertes Fondsergebnis	
Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	116,00
Dividendenerträge	442.196,70
Erträge aus Immobilienfonds	0,00
Sonstige Erträge	0,00
	442.312,70
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-13.006,27
	-13.006,27

Aufwendungen

Verwaltungsgebühren	-1.093.651,57	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-9.420,00	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-2.106,63	
Wertpapierdepotgebühren	-8.374,31	
Depotbankgebühren	-15.623,58	
Kosten für externe Berater	0,00	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	0,00	
Garantiegebühren	0,00	
Fondsadministrationsgebühr	-78.117,99	
Gebühren für Nachhaltigkeit	0,00	
Sonstige Aufwendungen	-7.180,12	-1.214.474,20
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		-785.167,77
Realisiertes Kursergebnis ¹⁾		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	6.380.947,11	
derivate Instrumente	0,00	
Realisierte Kursgewinne gesamt		6.380.947,11
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.053.168,59	
derivate Instrumente	0,00	
Realisierte Kursverluste gesamt		-2.053.168,59
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		4.327.778,52
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		3.542.610,75
b. Nicht realisiertes Kursergebnis ¹⁾		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		
unrealisierte Gewinne	16.027.389,22	
unrealisierte Verluste	100.532,54	16.127.921,76
Ergebnis des Rechnungsjahres²⁾		19.670.532,51
c. Ertragsausgleich		
Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	3.702.301,92	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	44.884,82	
Ertragsausgleich		3.747.186,74
Fondsergebnis gesamt		23.417.719,25

3. Entwicklung des Fondsvermögens

	<u>2020/2021</u> <u>in EUR</u>
Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres³⁾	53.823.464,29
Ausschüttung am 01.02.2021 (für Ausschüttungsanteil AT0000A0AZV3)	-196,44
KEst-Auszahlung am 01.02.2021 für Thesaurierungsanteil AT0000A0AZW1)	-15.151,66
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	
Ausgabe von Anteilen	76.303.731,47
Rücknahme von Anteilen	-8.321.161,48
Ertragsausgleich	-3.747.186,74
	<u>64.235.383,25</u>
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2 dargestellt)	<u>23.417.719,25</u>
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres⁴⁾	<u><u>141.461.218,69</u></u>

4. Verwendungsrechnung

Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	7.289.797,49
Ausschüttung (EUR 5,5000 x 3.539)	-19.464,98
Auszahlung (EUR 2,8112 x 435.723)	-1.224.903,84
Übertrag	6.045.428,66

- 1) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr
- 2) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 24.930,68 EUR
- 3) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 2.857 Ausschüttungsanteile und 215.340 Thesaurierungsanteile
- 4) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 3.539,088 Ausschüttungsanteile und 435.722,767 Thesaurierungsanteile

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, welcher bei der letzten Preisberechnung vor dem Stichtag verwendet wurde.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Berechnung des Gesamtrisikos

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt nach dem Commitment Approach.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps

Wertpapierleihegeschäfte im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Wertpapierleihegeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Pensionsgeschäfte im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Pensionsgeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps wurden deshalb nicht eingesetzt.

Vergütungspolitik gem. Anlage I zu Art 2 InvFG Schema B*

Gesamtsumme Vergütungen der Mitarbeiter der VWG für das abgelaufene Geschäftsjahr	1.830.533,62			
Feste Bestandteile	1.544.288,62			
Variable Bestandteile	286.245,00			
Zahl der Mitarbeiter/Begünstigten	13,63 (VZÄ)			
Performance fees/carried interest	derzeit n/a			
Gesamtsumme Vergütungen aufgliedert nach den Mitarbeiterkategorien für das abgelaufene Geschäftsjahr				Sonstige Risikoträger, die in dieselbe Einkommensstufe wie GL und Risikoträger fallen
	Geschäftsleiter	Risikoträger	Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	
Vergütungsangaben gem. InvFG	**	1.658.673,18	156.880,44	n/a
	Führungskräfte	Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil auswirkt		
Vergütungsangaben gem. AIFMG	904.377,80	911.175,82		
Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet wurden	Es besteht kein direkter Konnex zwischen Vergütung der Mitarbeiter der KAG und den aus dem Fonds lukrierten Verwaltungsgebühren. Die Gesamtvergütung der Mitarbeiter besteht aus einem fixen und einem variablen Anteil, für die Berechnung der variablen Vergütung können mittelbar die Kennzahlen der verwalteten Fonds einfließen.			
Ergebnis der in § 17c Abs. 1 Z 3 und 4 genannten Überprüfungen, einschließlich aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten	Die Vergütungsgrundsätze wurden seitens des Aufsichtsrats vollumfänglich genehmigt und für die VWG festgelegt. Im Zuge der unabhängigen Überprüfung im Oktober 2021 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.			
wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik	Im Rahmen der ab dem Geschäftsjahr 2021 gültigen Vergütungspolitik wurden im Zuge der Anpassung an die erweiterte Konzession der Gesellschaft wesentliche Änderungen vorgenommen, die insbesondere die Einstufung der Komplexität der Gesellschaft betrafen und den durch die Vergütungspolitik erfassten Personenkreis erweiterten.			

* Die Anforderungen der Z 5 und 6 des § 20 Abs 2 AIFMG sind von den vorliegenden Angaben mitumfasst.

** Da diese Kategorie weniger als 3 Personen umfasst, wurden aus Gesichtspunkten des Datenschutzes und der analogen Anwendung des §242 Abs. 4 UGB die betroffenen Personen unter dem Bereich Risikoträger erfasst.
Die quantitativen Angaben beruhen auf den Daten der VERA Meldung 2021 für das Geschäftsjahr 2020. Die vorliegenden Angaben beziehen sich auf die gesamte Verwaltungsgesellschaft. Detailliertere Informationen zur Vergütungspolitik der KAG entnehmen Sie bitte dem entsprechenden Dokument unter www.allianzinvest.at

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Asset Manager: Allianz Global Investor Europe GmbH

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung veröffentlicht:

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall	Betrag in €
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	271.164.275,00
davon feste Vergütung	152.084.831,00
davon variable Vergütung	119.079.444,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	1.718,00

Vermögensaufstellung für den Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds per 30. November 2021

Fondsvermögen einschliesslich Veränderungen und aufgelöste Positionen		Positionen	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung						
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
DE0005158703	BECHTLE AG	EUR	52.440	52.440		63,240000	3.316.305,60	2,34
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	EUR	8.226	4.299	1.300	254,300000	2.091.871,80	1,48
NL0012969182	ADYEN NV	EUR	827	827		2.460,500000	2.034.833,50	1,44
AKTIEN US DOLLAR								
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	USD	10.322	5.110	2.500	365,820000	3.344.251,21	2,36
US00724F1012	ADOBE INC	USD	9.245	5.154		687,490000	5.629.125,01	3,98
US0162551016	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	4.991	4.991		634,470000	2.804.569,81	1,98
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	USD	1.783	800		2.910,610000	4.596.242,70	3,25
US0231351067	AMAZON.COM INC	USD	1.900	1.900		3.561,570000	5.993.253,92	4,24
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	USD	18.877	9.919	3.900	157,860000	2.639.202,21	1,87
US2166484020	COOPER COS INC/THE	USD	14.302	14.302		381,190000	4.828.429,17	3,41
US2172041061	COPART INC	USD	12.167	12.167		148,010000	1.594.931,95	1,13
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	19.265	19.265		338,030000	5.767.556,42	4,08
US3390411052	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	19.671	19.671		212,980000	3.710.503,57	2,62
US3841091040	GRACO INC	USD	32.334	32.334		75,190000	2.153.213,59	1,52
US4612021034	INTUIT INC	USD	11.742	7.279	1.830	694,660000	7.224.070,25	5,11
US5184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	9.682	5.022	619	340,050000	2.915.918,96	2,06
US57060D1081	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	3.512	3.512		352,960000	1.097.861,59	0,78
US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	82.577	121.817	39.240	84,400000	6.172.614,29	4,36
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	11.818	11.818		481,480000	5.039.527,62	3,56
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	USD	15.088	10.057	600	464,930000	6.212.792,35	4,39
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	10.861	10.861		648,770000	6.240.626,14	4,41
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	14.596	9.935	400	452,000000	5.843.053,76	4,13
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	27.493	16.644	1.400	196,290000	4.779.559,80	3,38
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0001826634	DIPLOMA PLC	GBP	47.366	47.366		32,120000	1.793.887,42	1,27
AKTIEN JAPANISCHE YEN								
JP3236200006	KEYENCE CORP	JPY	4.100	1.600		70.720,000000	2.261.892,50	1,60
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	3.056	3.756	700	1.575,000000	4.618.972,22	3,27
CH0038863350	NESTLE SA-REG	CHF	52.819	52.819		120,100000	6.087.579,19	4,30
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	31.056	20.894		138,900000	4.139.607,89	2,93
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	CHF	101.136	53.057	23.400	15,755000	1.529.099,06	1,08
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CA25675T1075	DOLLARAMA INC	CAD	66.793	66.793		56,410000	2.619.160,36	1,85
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE								
SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	SEK	205.314	167.321		259,000000	5.193.000,59	3,67
SE0011166610	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	58.350	31.314	7.700	557,600000	3.177.339,84	2,25
AKTIEN DÄNISCHE KRONEN								
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	63.425	54.293	4.620	715,700000	6.103.953,70	4,31
AKTIEN AUSTRALISCHE DOLLAR								
AU000000CSL8	CSL LTD	AUD	11.049	6.161		307,000000	2.145.789,76	1,52
OPTIONSSCHEINE SCHWEIZER FRANKEN								
CH0559601544	CIE FINANCIERE RICHEMO-CW	CHF	20.324			1,010000	19.698,90	0,01
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							135.720.296,65	95,94
AKTIEN								
AKTIEN US DOLLAR								
CA7507581048	RAILPOWER TECHNOLOGIES CORP	USD	7.745			0,000100	0,69	0,00
US1488061029	CATALENT INC	USD	15.007	15.007		133,960000	1.780.478,01	1,26
SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE							1.780.478,70	1,26
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							137.500.775,35	97,20

BANKGUTHABEN		
EUR-Guthaben	3.926.649,08	2,78
SUMME BANKGUTHABEN	3.926.649,08	2,78
ABGRENZUNGEN		
DIVIDENDENFORDERUNGEN	33.794,26	0,02
ZINSENANSPRÜCHE	0,00	0,00
SUMME ABGRENZUNGEN	33.794,26	0,02
SUMME Fondsvermögen	141.461.218,69	100,00

ERRECHNETER WERT 10036T01 Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds (A)	EUR	302,00
ERRECHNETER WERT 10036T02 Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds (T)	EUR	322,21
UMLAUFENDE ANTEILE 10036T01 Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds (A)	STUECK	3.539,088
UMLAUFENDE ANTEILE 10036T02 Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds (T)	STUECK	435.722,767

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG ZU DEN DEISEN/UMRECHNUNGSKURSEN
PER 30.11.2021 IN EUR UMGERECHNET

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Australische Dollar	AUD 1 = EUR	1,580790
Canadische Dollar	CAD 1 = EUR	1,438550
Schweizer Franken	CHF 1 = EUR	1,042050
Dänische Kronen	DKK 1 = EUR	7,436700
Euro	EUR 1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP 1 = EUR	0,848100
Japanische Yen	JPY 1 = EUR	128,190000
Schwedische Krone	SEK 1 = EUR	10,240000
US Dollar	USD 1 = EUR	1,129100

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG- GENUSSSCHEIN	CHF	0		4.784
AKTIEN EURO					
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	0	42.995	42.995
DE0007164600	SAP SE	EUR	0		8.810
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	EUR	0		3.286
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	0		5.203
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	0		35.336
FR0000120578	SANOFI	EUR	0		9.313
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA	EUR	0		25.063
AKTIEN BRITISCHE PFUND					
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	GBP	0		54.544
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	GBP	0		13.681
GB00B03MM408	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	0		46.029
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	GBP	0		20.867
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	0		14.190
AKTIEN HONGKONG DOLLAR					
HK0000069689	AIA GROUP LTD	HKD	0		82.400
AKTIEN JAPANISCHE YEN					
JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	0		8.600
AKTIEN US DOLLAR					
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	USD	0		11.188
US00287Y1091	ABBVIE INC	USD	0		9.488
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	0		19.594
US0311001004	AMETEK INC	USD	0	27.760	27.760
US0378331005	APPLE INC	USD	0		17.144
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	USD	0		316
US1091941005	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	USD	0		6.330
US12572Q1058	CME GROUP INC	USD	0		3.833
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	0		12.623
US2788651006	ECOLAB INC	USD	0	2.846	9.970
US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	0		8.907
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	USD	0		8.839
US5949181045	MICROSOFT CORP	USD	0		16.140
US6092071058	MONDELEZ	USD	0		8.551
US8552441094	INTERNATIONAL INC-A STARBUCKS CORP	USD	0		8.462

US98419M1009	XYLEM INC	USD	0	13.877
BEZUGSRECHTE US DOLLAR				
GB00BMXWCQ66	ROYAL DUTCH SHELL PLC-EEE B	USD	0	46.029

Wien, am 24. März 2022

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Mag. Sonja König
Geschäftsführerin

Mag. Andreas Witzani
Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Wien, über den von ihr verwalteten

Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. November 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen

angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien, am 24. März 2022

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Grundlagen der Besteuerung des Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds (A) in EUR pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).

Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at.

Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds (A) ISIN: AT0000A0AZV3 Rechnungsjahr: 01.12.2020 - 30.11.2021 Zuflussdatum: 01.02.2022	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	9,7013	9,7013	16,1688	16,1688	16,1688	9,7013
2. Hievon endbesteuert	9,7013	9,7013	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	16,1688	16,1688	16,1688	9,7013 9,7013
4. Ausschüttung vor Abzug der KEST	5,5000	5,5000	5,5000	5,5000	5,5000	5,5000
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ^{2) 3) 4)} gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt	0,3158	0,3158	0,3158	0,3158	0,3888	0,3888
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: ⁶⁾	9,7013	9,7013	9,7013	9,7013	9,7013	9,7013
8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KEST II und III (gesamt) ⁷⁾ davon KEST II (gesamt)	2,6679	2,6679	2,6679	2,6679	2,6679	2,6679
davon KEST III (auf Substanzgewinne)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	2,6679	2,6679	2,6679	2,6679	2,6679	2,6679
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber:						
KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind.
Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Grundlagen der Besteuerung des Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds (T) in EUR pro Anteil

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).

Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Grundlagen der Besteuerung werden von der OeKB auf Basis der von der KAG zur Verfügung gestellten Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet. Die Details dazu sowie Details zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren Quellensteuern finden Sie auf www.profitweb.at.

Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds (T) ISIN: AT0000A0AZW1 Rechnungsjahr: 01.12.2020 - 30.11.2021 Zuflussdatum: am 01.02.2022	Privatanleger		Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.)		Betriebliche Anleger/ Juristische Personen	Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen
	mit Option	ohne Option	mit Option	ohne Option		
1. Steuerpflichtige Einkünfte	10,2225	10,2225	17,0374	17,0374	17,0374	10,2225
2. Hievon endbesteuert	10,2225	10,2225	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung	0,0000	0,0000	17,0374	17,0374	17,0374	10,2225 10,2225
4. Ausschüttung vor Abzug der KEST	2,8112	2,8112	2,8112	2,8112	2,8112	2,8112
5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung:						
a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ^{2) 3) 4)} gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Details sind unter www.profitweb.at verfügbar) ⁵⁾ gesamt	0,2288	0,2288	0,2288	0,2288	0,2806	0,2806
c) weder anrechen- noch rückerstattbar	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht						
a) inländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: ⁶⁾	10,2225	10,2225	10,2225	10,2225	10,2225	10,2225
8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Österreichische KEST II und III (gesamt) ⁷⁾ davon KEST II (gesamt) davon KEST III (auf Substanzgewinne)	2,8112 0,0000 2,8112	2,8112 0,0000 2,8112	2,8112 0,0000 2,8112	2,8112 0,0000 2,8112	2,8112 0,0000 2,8112	2,8112 0,0000 2,8112
Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber: KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)						

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind.
Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 7) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

Allgemeines zur Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Gesellschaft	Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien Tel: 01/ 505 54 80; Fax: 01/ 505 54 81
Gründung	29. April 1991
Gesellschafter	Allianz Elementar Versicherungs AG
Aufsichtsrat	Dr. Harald Lankisch (Vorsitzender bis 31.01.2021) Mag. Rémi Vrignaud, Vorsitzender (ab 01.02.2021) Univ.-Prof. Dr. Christian Nowotny (Vorsitzender-Stellvertreter bis 31.01.2021) Dr. Kay Müller, stellvertretender Vorsitzender (ab 01.02.2021) RA Dr. Corvin Hummer (bis 31.01.2021) Dkfm. Reinhard Pinzer (bis 31.01.2021) Mag. Susanne Althaler (ab 01.02.2021) Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter bis 31.01.2021 und ab 18.10.2021) Franz Groder (Mitarbeitervertreter ab 01.02.2021 bis 17.10.2021)
Geschäftsführung	Michael Bode (bis 31.12.2020) Mag. Christian Ramberger (bis 31.12.2020) Mag. Sonja König (ab 01.01.2021) Martin Bruckner (ab 01.01.2021 bis 31.12.2021) Mag. Andreas Witzani (ab 01.01.2022)
Prokuristen	Mag. Doris Kals Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Jan Fellmayer Mag. Ivo Kreuzeder, LL.M (ab 02.02.2021) Michael Kocher (ab 02.02.2021) Mag. Markus Reidlinger (ab 02.02.2021)
Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter	Mag. Heidrun Zanetta Mag. Christoph Kreutler
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Erste Group Bank AG

Angaben gemäß Artikel 11 der EU-Offenlegungs-Verordnung

Im Rahmen der aktuell verfolgten Anlagestrategie werden unter Anderem ökologische und soziale Merkmale gefördert. Um die ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, können entsprechende Faktoren im oben beschriebenen Veranlagungsmodell integriert oder für den Investmentfonds nur solche Finanztitel erworben werden, die auf Basis des oben vordefinierten Auswahlprozesses von der Verwaltungsgesellschaft als nachhaltig eingestuft werden (siehe dazu Angaben im Prospekt des Fonds). Der Auswahlprozess sieht unter anderem vor, in solche Wirtschaftstätigkeiten bzw Vermögenswerte zu investieren, die zu einem oder mehreren Umweltzielen iSd Art 9 Taxonomie-Verordnung beitragen können. Gleichzeitig schließt der Auswahlprozess jedoch nicht aus, mit den, dem Investmentfonds zugrunde liegenden Investitionen auch andere Umweltziele zu erreichen, als jene, die in der Taxonomie-Verordnung vorgesehen sind. Ungeachtet dessen gilt der Grundsatz der "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments liegen keine zuverlässigen, mit den EU Kriterien konsistenten Daten gängiger Anbieter für die Berechnung des Umfangs der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten iSd Art 3 Taxonomie-Verordnung vor. Aus diesem Grund können aktuell keine konkreten Angaben darüber gemacht werden, inwieweit der Investmentfonds als ökologisch nachhaltig iSd Taxonomie-Verordnung bzw iSd dort definierten Umweltziele einzustufen ist.

FONDSBESTIMMUNGEN

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idGF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus für gemeinsame Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Erste Group Bank AG, Wien.

Zahlstellen für die Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Für den Allianz Invest Nachhaltigkeitsfonds werden überwiegend, d.h. **mindestens 51 vH** des Fondsvermögens, Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz in OECD Staaten in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben. Bei der Veranlagung in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden ausschließlich Emittenten ausgewählt, die auf Basis definierter Kriterien als nachhaltig eingestuft werden.

Zu den Ausschlusskriterien zählen Atomenergie (insbesondere die Produktion der Bestandteile des nuklearen Kerns sowie der Verwertung der erzeugten Energie), Grüne Gentechnologie (Produktion von gentechnisch manipuliertem Saatgut), Kinderarbeit (in Form bewussten Nutzens von Kinderarbeit zur Profitmaximierung), Nachgewiesene (schwere) Manipulation der Geschäfte (Beispiel Bilanzfälschung), Pornographie (Hersteller sowie Spezialhandel außer konventioneller Einzelhandel), Rüstung/Waffen (Produzenten von militärischen Waffen oder im speziellen ABC – atomare, biologische und chemische Kampfstoffe), Tabak (Hersteller), vermeidbare Tierversuche, Todesstrafe (Länder, die gemäß Amnesty International die Todesstrafe nicht gänzlich abgeschafft haben; dies gilt für die Emissionen des jeweiligen Staates) und Verstoß gegen ILO-Protokoll (im Wesentlichen sind damit die acht Kernarbeitsnormen der ILO gemeint).

Weitgehend unattraktiv und daher mit einem Negativkriterium versehen sind Investments bei Vorliegen der Kriterien Abtreibung (Ausschluss von gewerbsmäßigen Abtreibungskliniken), Ausbeutung von Umwelt, Mitarbeitern und Gesellschaft (inkludierend auch sozial-ökologisch kontroverielle Großprojekte), Autoritäre Regime (Länder, die von „Freedom House“ als nicht frei eingestuft werden, dies gilt für die Emissionen des jeweiligen Staates), Diskriminierung von Frauen und Minderheiten, Einschränkung der Medien und Meinungsvielfalt, Gentechnologie (Eingriffe in die Keimbahnen oder Experimente an Embryonen als Ausschlusskriterium), Ölindustrie und Pelze (Zucht und Spezialhandel vor allem bezüglich gefährdeter Tierarten).

Positivkriterien für den Investmentfonds betreffen Arbeitsplatzbedingungen (betreffend Kündigungsschutz und soziale Standards), Bildungsförderung, Corporate Governance (Orientierung des Unternehmens an den Interessen der Stakeholder und offene Berichterstattung), Energie- und Wasserverbrauch (betrifft deren Senkung und Einsparung), Erneuerbare Energien (Betonung von erneuerbaren Energien im Gegensatz zur Ölindustrie), Geringe Werte bei Umweltverschmutzung, Medizin/Gesundheitsvorsorge, Ressourcenschonung (herausragende Werte bezüglich der Ökoeffizienz), Umwelttechnologische Führerschaft und Wasseraufbereitung.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Australien, Belgien, Brasilien, Chile, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Indien, Irland, Island, Israel, Italien, Japan, Kanada, Liechtenstein, Luxemburg, Mexiko, Neuseeland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Polen, Portugal, Russland, Schweden, Schweiz, Slowakische Republik, Slowenien, Spanien, Südafrika, Südkorea, Tschechische Republik, Türkei, Ungarn, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland, Vereinigte Staaten von Amerika begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Nicht anwendbar.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz:

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen **bis zu 30 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ausgenommen Karfreitag und Silvester ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet auf den nächsten Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. Dezember bis zum 30. November.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Ausschüttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 01. Februar des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 01. Februar der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 01. Februar der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise durch die depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 01. Februar des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt nicht im Inland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **1,5 vH** des Fondsvermögens, die auf Basis des täglichen Fondsvolumens berechnet und abgegrenzt wird. Die Vergütung wird dem Fondsvermögen einmal monatlich angelastet.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 vH** des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹²

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten Märkte* zu subsumieren:

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ³ |

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moscow Exchange |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

² Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

³ Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die *SIX Swiss Exchange AG* und die *BX Swiss AG* bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- 3.1. Australien: Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
- 3.2. Argentinien: Buenos Aires
- 3.3. Brasilien: Rio de Janeiro, Sao Paulo
- 3.4. Chile: Santiago
- 3.5. China: Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
- 3.6. Hongkong: Hongkong Stock Exchange
- 3.7. Indien: Mumbai
- 3.8. Indonesien: Jakarta
- 3.9. Israel: Tel Aviv
- 3.10. Japan: Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
- 3.11. Kanada: Toronto, Vancouver, Montreal
- 3.12. Kolumbien: Bolsa de Valores de Colombia
- 3.13. Korea: Korea Exchange (Seoul, Busan)
- 3.14. Malaysia: Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

- 4.1. Japan: Over the Counter Market
- 4.2. Kanada: Over the Counter Market
- 4.3. Korea: Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz: Over the Counter Market
der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
- 4.5. USA: Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)